Agriculture and Agri-Food Canada | Agriculture et Agroalimentaire Canada

# Bi-weekly Bulletin

*October 25, 2002 Volume 15 Number 19*

## VEGETABLE OIL: SITUATION AND OUTLOOK

**For 2002-2003, world consumption of vegetable oil (vegoil) is forecast to reach a record high and production is forecast to increase despite reduced oilseed production as a result of drought in several key producing countries. Higher palmoil and soyoil production more than offset lower production of other vegoils. World vegoil trade is forecast to set a record high. Vegoil prices are forecast to increase by about 25% from the 10-year low set in 2001-2002. In Canada, canola oil production is forecast to decline sharply, with crushers operating at about half capacity, due to drought across western Canada, and exports of canola oil are forecast to decline significantly for 2002-2003. However, Canadian production of soyoil is forecast to be near record high and exports are expected to increase slightly. This issue of the *Bi-weekly Bulletin* examines the world and Canadian situation and outlook for vegoils.**

Vegoils and protein meals are co-products derived from crushing oilseeds. Supply and demand conditions in one market affect the other *(see Bi-weekly Bulletin, Volume 14, Number 19 entitled, "Protein Meal: Situation and Outlook")*. Vegoil production occurs closer to raw oilseed supplies, mainly soybeans and canola. World oilseed production is forecast by the United States Department of Agriculture (USDA) to decrease to 318 million tonnes (Mt) from 323 Mt in 2001-2002 as lower cottonseed, rapeseed, and peanut production more than offset higher soybean and sunflowerseed production.

### WORLD

For 2002-2003, world edible oil **production** is projected to increase to a record high 93.0 million tonnes (Mt), on support from higher vegoil production of 91.8 Mt and a stable output of marine oil of 1.2 Mt. The percentage distribution of vegoil production by type is as follows: soyoil (32%), palmoil (28%), canola/rapeseed oil (13%), and sunflowerseed oil (9%). The remainder consists of cottonseed oil, peanut oil, coconut oil, olive oil and palm kernel oil. The production of soyoil, palmoil and sunflowerseed oil is expected to increase, more than offsetting a drop in canola/rapeseed oil production.

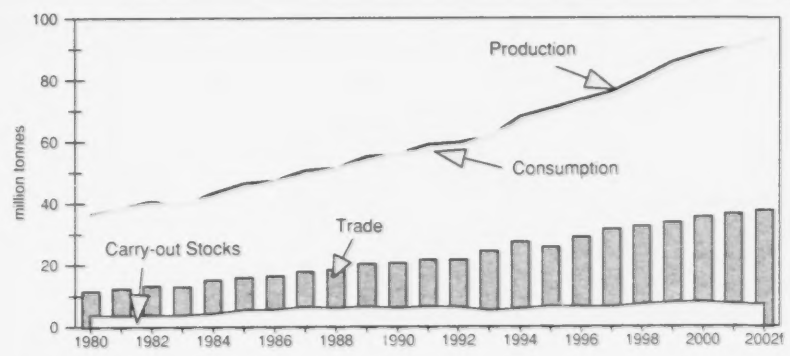
The supply of vegoil is projected to be the same as 2001-2002 as lower carry-in stocks offset higher production. However, the unbroken 19-year trend of steadily rising consumption is expected to continue with world usage increasing by 2% due to higher consumption in China, India and the United States. Carry-out stocks are projected to fall sharply, to 16% below the 5-year average, supporting the recent rise in world vegoil prices. However, for 2002-2003 European Union (EU) soyoil and palmoil prices are expected to remain well below the highs of US$606 per tonne (/t) and US$601/t set during 1994-1995 and 1997-1998, respectively.

**Trade** volumes have grown steadily as vegoils are transported from the production areas, typically situated near large agricultural regions, to heavily populated regions where it is consumed. This rise in international trade has been partly supported by a generally higher standard of living throughout Asia, so despite the sharp rise in prices, world trade in vegoils is forecast to be record high for 2002-2003.

### Soyoil

Soyoil makes up about one-third of the world vegoil complex and remains the most important commodity, although its dominance

**WORLD: VEGOIL SUPPLY AND DISPOSITION**




f: forecast, USDA, October 2002
Source: USDA

Canada

has been reduced by the expansion of palmoil production since the early 1990s. For 2002-2003, **world** soyoil **production** is projected to rise by about 4%, largely due to increased soybean crush in the major soyoil exporting countries. Consequently, world soyoil supplies are projected to grow to a record high 32.4 Mt from 31.3 Mt for 2001-2002. World soyoil **trade**, which makes up about one-quarter of the total world trade of vegoils, is expected to rise by 11%, due to increased exports from the US, Brazil, and Argentina. Indian and Iranian import demand is expected to remain strong. World **carry-out stocks** of soyoil are projected to decline by 16%, to the lowest level since 1998-1999, supporting the significant forecast rise in prices.

In the **US**, soyoil **production** is expected to rise slightly, to a record high 8.6 Mt for 2002-2003, on support from stable crush margins, ample soybean supplies, and increased demand for soyoil because of reduced supplies of competing vegoils. Domestic **consumption** is forecast to increase slightly, to 7.87 Mt as end users switch out of competing canola oils and palmoils because of higher prices. **Exports** are projected to decrease slightly, to 1.09 Mt, approximately 25% above the 10-year average. US **carry-out stocks** are expected to decrease sharply, to 0.74 Mt, supporting the USDA October 2002 US farm price forecast of US$0.19-0.22 per pound (/lb), versus the 2001-2002 average of US$0.17/lb.

**Brazilian** soyoil **production** is projected to rise sharply, to 5.25 Mt, for 2002-2003, aided by the low value of the Brazilian *real* relative to the US dollar and European *euro*, and record large supplies of raw soybeans. As a result of the 75% devaluation of the Brazilian *real*, local commodity and input prices have increased sharply. This is expected to support a massive shift into soybean area out of corn and wheat, due to lower requirements for fertilizer and pesticide use. In Brazil, differential export taxes favour the export of soybeans and restricts the expansion of domestic processing, limiting the production and exports of soyoil. For 2002-2003, Brazilian soyoil exports are forecast to rise to slightly over 2 Mt compared to the 5-year average of 1.5 Mt.

Since 1990, **Argentina** has nearly tripled its annual production of soyoil, which now accounts for 14% of world soyoil output. For 2002-2003, the production of soyoil is projected at a record high 4 Mt, due to higher domestic prices resulting from the devaluation of the Argentine *peso*. However, producers may choose to store their soybeans as a hedge against inflation, resulting in slower marketings than in previous years. Due to the favourable tax rates for exporting soyoil and meal, compared to raw soybeans, about 70% of the Argentine soybean crop is crushed domestically and most of the oil and meal is exported. For 2002-2003, exports are expected to rise by about 0.3 Mt, to a record 4.0 Mt, providing Argentina with a 39% market share of world soyoil trade. The rise in soyoil exports is attributed to increased Chinese and Indian import demand for vegoils.

For 2002-2003, the EU is forecast to produce a record 3.2 Mt of **soyoil** due to an increase in the soybean crush. Demand for **soymeal** has increased sharply following the ban on the use of animal meals in livestock rations as a result of the Bovine Spongiform Encephalopathy (BSE) outbreak. The EU is expected to import a record 20 Mt of **soybeans**, mostly from Brazil and the US. For 2002-2003, intra-EU consumption of **soyoil** is projected at 1.8 Mt, while exports are forecast at 2.0 Mt. Although exports are expected to be widely dispersed among importing countries, Russia is expected to be the most important buyer of soyoil from the EU.

**Palmoil**

**World** palmoil production has increased by about 2 1/4 times since 1990, as Malaysia and Indonesia expanded palm tree area. For 2002-2003 (October-September crop year), the output of palmoil is forecast by Oil World to

## WORLD: OILSEED AND VEGOIL SUPPLY AND DISPOSITION

| | 2000 -2001 | 2001 -2002 | 2002 -2003f |
|---|---|---|---|
| | ..... million tonnes..... | | |
| | OILSEEDS | | |
| **Production** | | | |
| Soybeans | 175.1 | 183.8 | 184.5 |
| Canola/Rapeseed | 37.5 | 35.9 | 32.2 |
| Other | 100.8 | 103.4 | 101.2 |
| **Total** | **313.4** | **323.1** | **317.9** |
| **Crush** | | | |
| Soybeans | 147.0 | 157.9 | 163.5 |
| Canola/Rapeseed | 35.2 | 33.2 | 30.8 |
| Other | 72.1 | 73.4 | 73.0 |
| **Total** | **254.3** | **264.5** | **267.3** |
| | VEGETABLE OILS | | |
| **Production** | | | |
| Soyoil | 26.8 | 28.7 | 29.9 |
| Palmoil | 23.9 | 24.9 | 25.4 |
| Canola/Rapeseed oil | 13.0 | 12.2 | 11.4 |
| Other | 25.3 | 25.1 | 25.1 |
| **Total** | **89.0** | **90.9** | **91.8** |
| **Trade** | | | |
| Soyoil | 7.6 | 8.9 | 9.9 |
| Palmoil | 16.8 | 17.5 | 17.8 |
| Canola/Rapeseed oil | 2.6 | 2.4 | 2.3 |
| Other | 7.6 | 7.0 | 7.3 |
| **Total** | **34.6** | **35.8** | **37.3** |
| **Carry-out Stocks** | | | |
| Soyoil | 2.6 | 2.5 | 2.1 |
| Palmoil | 2.8 | 2.3 | 2.3 |
| Canola/Rapeseed oil | 0.7 | 0.6 | 0.4 |
| Other | 2.2 | 1.9 | 1.6 |
| **Total** | **8.3** | **7.3** | **6.4** |

Note: Other includes sunflowerseed, cottonseed, peanut, coconut, olive, and palm kernel

f: forecast, USDA, October 2002
Source: USDA

## WORLD: VEGOIL TRADE*

| | 2000 -2001 | 2001 -2002 | 2002 -2003f |
|---|---|---|---|
| | ..... million tonnes..... | | |
| | SOYOIL | | |
| **Major Exporters** | | | |
| Argentina | 3.21 | 3.67 | 4.01 |
| Brazil | 1.53 | 1.65 | 2.26 |
| EU | 1.81 | 1.90 | 1.97 |
| US | 0.64 | 1.13 | 1.09 |
| **Major Importers** | | | |
| India | 1.40 | 1.65 | 2.00 |
| Iran | 0.85 | 0.90 | 0.95 |
| | CANOLA RAPESEED OIL | | |
| **Major Exporters** | | | |
| Canada | 0.71 | 0.50 | 0.45 |
| EU | 0.30 | 0.21 | 0.27 |
| **Major Importers** | | | |
| US | 0.55 | 0.50 | 0.47 |
| North Africa ** | 0.01 | 0.14 | 0.15 |
| Hong Kong | 0.19 | 0.13 | 0.14 |
| | PALMOIL | | |
| **Major Exporters** | | | |
| Malaysia | 10.48 | 10.45 | 10.60 |
| Indonesia | 4.58 | 5.45 | 5.50 |
| **Major Importers** | | | |
| India | 4.00 | 3.40 | 3.80 |
| EU | 2.85 | 3.05 | 3.10 |
| China | 1.58 | 2.00 | 2.20 |

* Major exporters and importers
** Algeria, Egypt, Libya, Morocco, and Tunisia

f: forecast, USDA, October 2002
Source: USDA, Oil World, AAFC

103-03939/

Agriculture and Agri-Food Canada | Agriculture et Agroalimentaire Canada

# CANADA: GRAINS AND OILSEEDS OUTLOOK

**OCTOBER 24, 2002**

**Total production of grains and oilseeds is estimated to decrease by 18% from 2001-02 to 41.5 million tonnes (Mt), based on the Statistics Canada's (STC) September production estimates. In western Canada, due to one of the worst droughts on record across the central and northern regions of Saskatchewan and Alberta, crop abandonment is sharply higher, and yields are significantly lower than normal. Rains and freezing temperatures delayed the harvest and downgraded crop quality. In eastern Canada, average yields for soybeans, and corn to a much lesser extent, are expected to increase from 2001-02. Total Canadian carry-in stocks of all grains and oilseeds for 2002-03 are also below 2001-02 based on STC data. Domestic supplies are therefore expected to be significantly below last year. Wheat exports are projected to fall to the lowest level in almost half a century while corn imports are forecast to increase to a record high level. Total exports of grains and oilseeds are forecast to fall to a modern-day low of about 15 Mt, as lower exports of wheat, durum, barley, oats, canola and flaxseed more than offset higher exports of corn and soybeans.**

**Canadian and world grain and oilseed prices have already increased substantially and are expected to average significantly higher than 2001-02, due mainly to lower US and world ending stocks. The major factors to watch are: crop quality, the extent of drought in Australia, the size and aggressiveness of the EU export program, the competitiveness of non-traditional exporters of wheat and coarse grains, and the Canada/US exchange rate.**

## WHEAT (ex-durum)

Production for 2002-03 is estimated by STC to fall by 33%, to 11.9 Mt, the lowest since 1970-71. Carry-in stocks are down by 28%, at 4.9 Mt, so that total supplies are 31% below 2001-02, at 16.8 Mt. Exports are projected to drop by more than 50%, to only 6.1 Mt, the lowest since 1954-55. Feed use is expected to increase due to poor quality of the wheat crop and a small western Canadian barley crop. Carry-out stocks are forecast to fall by 28% from 2001-02, to 3.5 Mt, the lowest in over 40 years. The Canadian Wheat Board (CWB) October Pool Return Outlook (PRO) for No.1 CWRS 11.5% protein is $304/t, in-store Vancouver/St. Lawrence (I/S VC/SL), vs. $207/t for 2001-02. Ontario winter wheat production is up by 8%, to 1.14 Mt, due to lower abandonment and good yields. The Ontario Wheat Producers' Marketing Board projects pool returns for No.1 CEWW wheat at $195-205/t, terminal or processor position, an increase of 44% from 2001-02.

## DURUM

Production has been less affected by the 2002 drought, as it is concentrated in the southern Prairies, where precipitation was more adequate. Production is up by 22% from the drought-reduced 2001-02 crop, at 3.6 Mt, but this remains well below the 5-year average of 4.7 Mt. The increase is more than offset by a 43% drop in carry-in stocks, so that supplies are 10% lower than in 2001-02. Exports are forecast to decline slightly to 3.5 Mt. Carry-out stocks are projected to fall by almost 50%, to 0.85 Mt, vs. the 5-year average of 1.8 Mt. The CWB PRO for No.1 CWAD 11.5% protein is $297/t, I/S VC/SL, vs. $261/t for 2001-02. The PRO for No. 1 CWAD 11.5% protein is at a discount of $7/t to No.1 CWRS 11.5% protein compared to a premium of $54/t for 2001-02.

## BARLEY

Production decreased to the lowest level since 1968. Average yields are the lowest in 30 years and the rate of abandonment is the highest on record due to widespread crop failure and a shortage of fodder. Feed use is expected to decline due to lower barley supplies. Malting barley exports are forecast to fall to a ten year low due to low barley supplies and high domestic feed grain prices. Feed barley exports are projected to be negligible. Carry-out stocks are forecast to decline to the lowest level in modern times. Off-Board feed barley prices are expected to increase as a result of the shortage of barley supplies and stronger US corn prices. The CWB PRO for No.1 CW Feed Barley is $187/t vs. $180/t for 2001-02 and the PRO for Special Select Two Row Designated Barley is $243/t vs. $209/t for 2001-02.

## OATS

Production increased from 2001-02 due to higher seeded area. However, the rate of abandonment reached the highest level on record due to strong demand for fodder and crop failure in many areas. Supplies are expected to decrease because of lower carry-in stocks. Exports are forecast to decline due to lower supplies and increased competition from the EU. Carry-out stocks are expected to remain very low and the average price is forecast to be similar to 2001-02, at $190-220/t.

## CORN

Production increased slightly from 2001-02. Imports are expected to set a new record of 5.0 Mt. Imports into western Canada are projected to increase sharply due to the lower barley production, while imports into eastern Canada are forecast to remain strong. Feed use is expected to rise, especially in western Canada. The average Chatham corn price is forecast to increase to $135-165/t due to higher US corn prices.

## CANOLA

Production decreased sharply from 2001-02, to 3.3 Mt. Despite higher carry-in stocks, total supplies are expected to decline by 25% and exports are forecast to decrease by 21% to 2.1 Mt. Domestic crush is expected to fall by 13%, to 2 Mt, the lowest level since 1992-93. Carry-out stocks are forecast to fall to a historically low level. The average price is expected to rise sharply from 2001-02 to $430-460/t, due to a combination of higher world vegoil oil prices and lower canola supplies.

## FLAXSEED (excluding solin)

Production decreased marginally but supplies are forecast to decrease more significantly due to sharply lower carry-in stocks. Domestic use is expected to increase slightly while exports decline marginally. Carry-out stocks are expected to decline considerably, and the average price is expected to increase to $385-415/t.

## SOYBEANS

Production increased sharply to 2.4 Mt, due to increased yields from the historically low level of 2001-02. Domestic supplies are expected to increase significantly. Exports are expected to increase marginally while imports decrease significantly. Domestic crush is projected to remain near-full capacity. The average Chatham soybean price is forecast to increase to $285-315/t due largely to higher US soybean prices.

**FURTHER INFORMATION:**

**Wheat .....Glenn Lennox....(204) 983-8465**
**E-mail.....lennoxg@ agr.gc.ca**
**Coarse Grains..Dennis Jackson ..... 983-8461**
**E-mail .....jacksond@ agr.gc.ca**
**Oilseeds.....Stan Spak .....983-8467**
**E-mail .....spaks@ agr.gc.ca**
**Fred Oleson, Chief .....983-0807**
**E-mail .....olesonf@ agr.gc.ca**

**www.agr.gc.ca/mad-dam/**

L:\MAD\OUTLOOK\S&D\2002\Oct2002\oct2002eb.wpd

# CANADA: GRAINS AND OILSEEDS SUPPLY AND DISPOSITION

OCTOBER 24, 2002

| Grain and Crop Year (a) | Harvested Area 000 ha | Yield t/ha | Production | Imports (b) | Total Supply | Exports (c) | Food and Ind. Use | Feed, Waste & Dockage | Total Domestic Use (d) | Ending Stocks | Average Price (e) $/t |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | thousand metric tonnes | | | | | | | | |
| **Durum** | | | | | | | | | | | |
| 2000-2001 | 2,614 | 2.16 | 5,647 | 10 | 7,432 | 3,487 | 255 | 612 | 1,074 | 2,872 | 242.61 |
| 2001-2002 | 2,036 | 1.47 | 2,987 | 12 | 5,871 | 3,628 | 241 | 136 | 615 | 1,629 | 261* |
| 2002-2003f | 2,226 | 1.63 | 3,633 | 10 | 5,272 | 3,500 | 250 | 442 | 922 | 850 | 297** |
| **Wheat Except Durum** | | | | | | | | | | | |
| 2000-2001 | 8,349 | 2.53 | 21,157 | 50 | 27,131 | 13,623 | 2,760 | 3,116 | 6,722 | 6,786 | 182.41 |
| 2001-2002 | 8,550 | 2.06 | 17,581 | 85 | 24,452 | 12,579 | 2,841 | 3,387 | 7,013 | 4,859 | 207* |
| 2002-2003f | 6,672 | 1.78 | 11,861 | 100 | 16,820 | 6,100 | 2,850 | 3,515 | 7,220 | 3,500 | 304** |
| **All Wheat** | | | | | | | | | | | |
| 2000-2001 | 10,963 | 2.44 | 26,804 | 60 | 34,564 | 17,110 | 3,015 | 3,728 | 7,796 | 9,658 | |
| 2001-2002 | 10,585 | 1.94 | 20,568 | 97 | 30,323 | 16,207 | 3,083 | 3,523 | 7,628 | 6,488 | |
| 2002-2003f | 8,897 | 1.74 | 15,494 | 110 | 22,092 | 9,600 | 3,100 | 3,957 | 8,142 | 4,350 | |
| **Barley** | | | | | | | | | | | |
| 2000-2001 | 4,551 | 2.89 | 13,172 | 40 | 16,050 | 2,641 | 358 | 10,124 | 10,893 | 2,516 | 128.85 |
| 2001-2002 | 4,150 | 2.61 | 10,846 | 111 | 13,472 | 1,753 | 317 | 8,974 | 9,727 | 1,993 | 158.60 |
| 2002-2003f | 3,550 | 2.16 | 7,678 | 200 | 9,871 | 750 | 320 | 7,046 | 7,821 | 1,300 | 175-205 |
| **Corn** | | | | | | | | | | | |
| 2000-2001 | 1,088 | 6.27 | 6,827 | 2,872 | 11,251 | 104 | 2,145 | 8,087 | 10,267 | 880 | 119.64 |
| 2001-2002 | 1,267 | 6.62 | 8,389 | 3,870 | 13,139 | 200 | 2,285 | 9,564 | 11,883 | 1,056 | 132.90 |
| 2002-2003f | 1,265 | 6.75 | 8,540 | 5,000 | 14,596 | 400 | 2,425 | 10,636 | 13,096 | 1,100 | 135-165 |
| **Oats** | | | | | | | | | | | |
| 2000-2001 | 1,299 | 2.61 | 3,389 | 8 | 4,519 | 1,760 | 110 | 1,627 | 1,906 | 854 | 114.49 |
| 2001-2002 | 1,238 | 2.17 | 2,691 | 53 | 3,598 | 1,429 | 129 | 1,468 | 1,804 | 365 | 201.76 |
| 2002-2003f | 1,440 | 2.00 | 2,887 | 5 | 3,256 | 1,350 | 150 | 1,173 | 1,541 | 365 | 190-220 |
| **Rye** | | | | | | | | | | | |
| 2000-2001 | 115 | 2.27 | 260 | 5 | 426 | 89 | 68 | 175 | 260 | 77 | |
| 2001-2002 | 123 | 1.85 | 228 | 4 | 309 | 62 | 39 | 144 | 198 | 49 | |
| 2002-2003f | 77 | 1.73 | 133 | 5 | 187 | 40 | 38 | 51 | 107 | 40 | |
| **Mixed Grains** | | | | | | | | | | | |
| 2000-2001 | 128 | 2.98 | 382 | 0 | 382 | 0 | 0 | 382 | 382 | 0 | |
| 2001-2002 | 159 | 2.80 | 447 | 0 | 447 | 0 | 0 | 447 | 447 | 0 | |
| 2002-2003f | 136 | 2.68 | 365 | 0 | 365 | 0 | 0 | 365 | 365 | 0 | |
| **Total Coarse Grains** | | | | | | | | | | | |
| 2000-2001 | 7,181 | 3.35 | 24,031 | 2,925 | 32,628 | 4,594 | 2,681 | 20,395 | 23,707 | 4,327 | |
| 2001-2002 | 6,937 | 3.26 | 22,600 | 4,038 | 30,964 | 3,443 | 2,770 | 20,596 | 24,059 | 3,462 | |
| 2002-2003f | 6,467 | 3.03 | 19,602 | 5,210 | 28,274 | 2,540 | 2,933 | 19,271 | 22,930 | 2,804 | |
| **Canola** | | | | | | | | | | | |
| 2000-2001 | 4,816 | 1.50 | 7,205 | 224 | 9,586 | 4,859 | 3,013 | 596 | 3,640 | 1,088 | 290.70 |
| 2001-2002 | 3,765 | 1.31 | 4,926 | 226 | 6,240 | 2,524 | 2,293 | 176 | 2,502 | 1,215 | 357.45 |
| 2002-2003f | 3,163 | 1.05 | 3,320 | 150 | 4,685 | 2,100 | 2,000 | 190 | 2,235 | 350 | 430-460 |
| **Flaxseed excluding Solin** | | | | | | | | | | | |
| 2000-2001 | 591 | 1.17 | 693 | 11 | 1,090 | 613 | n/a | n/a | 218 | 259 | 261.03 |
| 2001-2002 | 662 | 1.08 | 715 | 24 | 998 | 618 | n/a | n/a | 191 | 189 | 319.77 |
| 2002-2003f | 674 | 1.04 | 704 | 25 | 917 | 610 | n/a | n/a | 187 | 120 | 385-415 |
| **Soybeans** | | | | | | | | | | | |
| 2000-2001 | 1,061 | 2.55 | 2,703 | 431 | 3,386 | 747 | n/a | n/a | 2,454 | 185 | 255.74 |
| 2001-2002 | 1,070 | 1.53 | 1,635 | 980 | 2,800 | 490 | n/a | n/a | 2,138 | 172 | 269.01 |
| 2002-2003f | 1,025 | 2.30 | 2,361 | 400 | 2,933 | 500 | n/a | n/a | 2,193 | 240 | 285-315 |
| **Total Oilseeds** | | | | | | | | | | | |
| 2000-2001 | 6,468 | 1.64 | 10,601 | 666 | 14,062 | 6,219 | n/a | n/a | 6,312 | 1,532 | |
| 2001-2002 | 5,497 | 1.32 | 7,277 | 1,230 | 10,038 | 3,632 | n/a | n/a | 4,831 | 1,576 | |
| 2002-2003f | 4,862 | 1.31 | 6,385 | 575 | 8,536 | 3,210 | n/a | n/a | 4,615 | 710 | |
| **Total Grains And Oilseeds** | | | | | | | | | | | |
| 2000-2001 | 24,612 | 2.50 | 61,436 | 3,651 | 81,254 | 27,923 | n/a | n/a | 37,815 | 15,517 | |
| 2001-2002 | 23,020 | 2.19 | 50,444 | 5,365 | 71,325 | 23,282 | n/a | n/a | 36,518 | 11,526 | |
| 2002-2003f | 20,227 | 2.05 | 41,481 | 5,895 | 58,902 | 15,350 | n/a | n/a | 35,688 | 7,865 | |

(a) August - July crop year except corn and soybeans which are September - August.
(b) Excludes imports of products.
(c) Includes exports of products for wheat, oats, barley, and rye. Excludes exports of oilseed products.
(d) Includes seed use. **For flaxseed and soybeans, food/industrial use and feed/waste/dockage are included in the total domestic use, but are not listed due to data confidentiality.**
(e) Crop year average prices: No.1 CWRS and No.1 CWAD (CWB final price I/S St. Lawrence/Vancouver), Barley (No. 1 feed, WCE, cash, I/S Lethbridge), Corn (No.2 CE, cash, I/S Chatham), Oats (US No. 2 Heavy, CBoT nearby futures); Canola (No. 1 Canada, WCE, cash, I/S Vancouver); Flaxseed (No. 1 CW ,WCE, cash, I/S Thunder Bay); Soybeans (No. 2, I/S Chatham).

* September 2002 CWB Pool Return Outlook (PRO). ** October 2002 PRO. Prices for No. 1 CWRS and No. 1 CWAD with 11.5% protein for 2000-01 to 2002-03. This is comparable to prices for previous years, as protein premiums have been expanded to include all wheat and durum with 11% or more protein.
f: forecast, Agriculture and Agri-Food Canada, October 24, 2002
Source: Statistics Canada, Cereals and Oilseeds Review Series, Cat. No. 22-007

Agriculture and Agri-Food Canada | Agriculture et Agroalimentaire Canada

# CANADA: PULSE AND SPECIAL CROPS OUTLOOK

**OCTOBER 17, 2002**

**Production of pulse and special crops for 2002-03 is forecast by AAFC to decrease by 23%, compared to 2001-02, to 2.83 million tonnes (Mt), based on Statistics Canada's September production estimate for dry peas, lentils, mustard seed and canary seed and AAFC's forecast for dry beans, chick peas, sunflower seed and buckwheat. Total supply is expected to decrease by 22% because of lower production and carry-in stocks. Total exports, domestic use and carry-out stocks for 2002-03 are forecast to decrease due to lower supply. Average prices, compared to 2001-02, are forecast to increase for dry peas, lentils, chick peas and sunflower seed, but decrease for dry beans, mustard seed and canary seed, and to be stable for buckwheat. However, prices are expected to be very sensitive to any production problems in major producing areas of the world, due to low world carry-in stocks.**

**For dry peas, lentils, chick peas, mustard seed and canary seed, average yields are forecast to be lower and abandonment rates higher than normal because a large portion of these crops are grown in the areas of Saskatchewan and Alberta which had drought during the growing period, and because of damage from frost, grasshoppers and excessive moisture in some of the wetter areas. The average quality of the dry pea, lentil and chick pea crops is lower than in 2001-02 because of significant damage from frost and rain. Therefore, price spreads between the grades for these crops are expected to be higher, compared to 2001-02. For dry beans, sunflower seed and buckwheat, near normal yields and abandonment rates are forecast because these crops are mostly grown in areas with better moisture conditions. Harvest progress is behind normal because of wet weather in many areas. Most of the chick pea and canary seed, as well as a significant portion of dry pea, lentil, dry bean and mustard seed crops, remain to be harvested. Most of the sunflower seeds remain to be harvested, but for this crop a late harvest is normal. The main factor to watch is weather during the rest of the harvest period.**

## DRY PEAS

For 2002-03, production is estimated to decrease by 32% from 2001-02, due to lower seeded area, much higher abandonment and lower yields. Total supply is estimated to decrease by 25%, as lower production is partly offset by higher carry-in stocks. Total world supply is expected to decrease by 9% to 10.0 Mt. Canadian exports and domestic use are forecast to decrease, due to the lower supply. Carry-out stocks are forecast to decrease to a low level. The average price, over all types, grades and markets, is forecast to increase by about 10%, compared to 2001-02, as support from the lower supply is partly offset by lower average quality.

## LENTILS

Production is estimated to decrease by 28%, due to lower seeded area and much higher abandonment. Production is expected to decrease for all types, including large green, medium green, small green and red. Total supply is estimated to decrease by 35%, due to lower production and carry-in stocks. Total world supply is expected to decrease by 8% to 3.4 Mt. Canadian exports are expected to decrease due to the lower supply. Carry-out stocks are forecast to decrease to a very low level. The average price, over all types and grades, is forecast to increase by about 15%, as support from the lower supply is partly offset by lower average quality.

## DRY BEANS

Production is forecast to increase by 27%, due to an increase in seeded area. Production of white pea, dark and light red kidney, cranberry, black, pink and pinto beans is expected to increase, while production of small red and Great Northern beans decreases. Total supply is expected to increase by only 6% because of lower imports and carry-in stocks. Exports are forecast to be similar to 2001-02 and carry-out stocks are expected to increase, with a stocks-to-use (s/u) ratio of 10%. US production is expected to increase by 47% to 1.20 Mt. Total US and Canadian supply is expected to increase by only 20% to 1.70 Mt, due to lower carry-in stocks. Average prices are expected to be lower than in 2001-02, except for Great Northern beans, for which prices are expected to be higher. The average price, over all classes and grades, is forecast to decrease by about 25% because of increased supply.

## CHICK PEAS

Production is forecast to decrease by 66%, due to a decrease in seeded area and much higher abandonment. Production is expected to decrease for all three types, large kabuli, small kabuli and desi. Total Canadian supply is forecast to decrease by 43%, as higher carry-in stocks partly offset the decline in production. Total world supply is expected to fall by 6% to 7.7 Mt. Canadian exports are forecast to decrease due to the lower supply. Carry-out stocks are forecast to decrease to a very low level. The average price over all types, sizes and grades is forecast to increase slightly, as support from the lower supply is mostly offset by lower average quality.

## MUSTARD SEED

Production is estimated to increase by 78%, due to higher seeded area. Production is expected to increase for all three types, yellow, brown and oriental. Total supply is forecast to increase only slightly, due to sharply lower carry-in stocks. Canadian exports are expected to increase slightly. Carry-out stocks are forecast to decrease slightly, with a low s/u ratio of 13%. Average prices are expected to be lower than in 2001-02 for the yellow type because of expected increased supply in Canada and the US, but similar to 2001-02 for the brown type and higher for the oriental type. The average price, over all types and grades, is forecast to decrease by about 25%, but will remain at a historically high level.

## CANARY SEED

Production is estimated to increase by 64%, due to higher seeded area. Total supply is forecast to increase by only 17%, due to lower carry-in stocks. Total world supply is forecast to increase by 16% to 275,000 t. Canadian exports are expected to increase, because of the higher supply. Carry-out stocks are forecast to increase slightly, with a s/u ratio of 19%. The average price is forecast to decrease by 10-15% because of increased supply, but will remain at a historically high level.

## SUNFLOWER SEED

Production is forecast to increase by 44%, due to higher seeded area. Production is expected to increase for both confectionary and oilseed types. Total supply is forecast to increase by only 4% because of lower carry-in stocks. Exports and domestic use are expected to increase. Carry-out stocks are forecast to be low, with a s/u ratio of 12%. Total US production is expected to decrease by 24% to 1.176 Mt. Total world supply is expected to increase by 7% to 23.9 Mt. However, total US and Canadian supply of both types is expected to decrease significantly and prices are expected to rise. The average price in Canada, is forecast to increase by about 15%.

## BUCKWHEAT

Production is forecast to decrease by 11%, as a decrease in seeded area is partly offset by higher yields. Total use is forecast to remain stable. The average price over all grades and markets is forecast to be similar to 2001-02, in line with stable world total supply of about 3.4 Mt.

**FURTHER INFORMATION:**

**Stan Skrypetz .....(204) 983-8972**
**E-mail ..... skrypetzs@agr.gc.ca**
**Fred Oleson, Chief .....(204) 983-0807**
**E-mail.....olesonf@agr.gc.ca**

**www.agr.gc.ca/mad-dam/**

## CANADA: PULSE AND SPECIAL CROPS SUPPLY AND DISPOSITION

OCTOBER 17, 2002

| Grain and Crop Year (a) | Harvested Area 000 ha | Yield t/ha | Production | Imports (b) | Total Supply | Exports (b) | Total Domestic Use (d) | Carry-out Stocks | Average Price (e) $/t |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | thousand metric tonnes | | | | | | |
| **Dry Peas** | | | | | | | | | |
| 1998-1999 | 1,078 | 2.17 | 2,337 | 10 | 2,727 | 1,705 | 647 | 375 | 135 |
| 1999-2000 | 835 | 2.70 | 2,252 | 12 | 2,639 | 1,417 | 822 | 400 | 135 |
| 2000-2001 | 1,220 | 2.35 | 2,864 | 12 | 3,276 | 2,196 | 885 | 195 | 138 |
| 2001-2002 | 1,290 | 1.57 | 2,023 | 27 | 2,245 | 1,264 | 706 | 275 | 190 |
| 2002-2003f | 1,082 | 1.27 | 1,378 | 30 | 1,683 | 1,000 | 583 | 100 | 195-225 |
| **Lentils** | | | | | | | | | |
| 1998-1999 | 372 | 1.29 | 480 | 7 | 552 | 372 | 120 | 60 | 381 |
| 1999-2000 | 497 | 1.46 | 724 | 10 | 794 | 503 | 211 | 80 | 380 |
| 2000-2001 | 688 | 1.33 | 914 | 5 | 999 | 475 | 268 | 256 | 295 |
| 2001-2002 | 669 | .85 | 569 | 6 | 831 | 490 | 210 | 131 | 320 |
| 2002-2003f | 430 | .95 | 407 | 5 | 543 | 370 | 153 | 20 | 355-385 |
| **Dry Beans** | | | | | | | | | |
| 1998-1999 | 96 | 1.98 | 189 | 69 | 273 | 193 | 55 | 25 | 655 |
| 1999-2000 | 154 | 1.91 | 294 | 41 | 360 | 260 | 60 | 40 | 500 |
| 2000-2001 | 165 | 1.62 | 268 | 40 | 348 | 227 | 71 | 50 | 465 |
| 2001-2002 | 164 | 1.70 | 279 | 42 | 371 | 275 | 76 | 20 | 725 |
| 2002-2003f | 215 | 1.65 | 355 | 20 | 395 | 275 | 85 | 35 | 515-545 |
| **Chick Peas** | | | | | | | | | |
| 1998-1999 | 40 | 1.33 | 53 | 2 | 56 | 14 | 37 | 5 | 493 |
| 1999-2000 | 139 | 1.42 | 197 | 5 | 207 | 56 | 136 | 15 | 390 |
| 2000-2001 | 283 | 1.37 | 388 | 5 | 408 | 179 | 199 | 30 | 410 |
| 2001-2002 | 460 | .97 | 447 | 12 | 489 | 190 | 179 | 120 | 380 |
| 2002-2003f | 155 | .97 | 150 | 10 | 280 | 170 | 100 | 10 | 370-400 |
| **Mustard Seed** | | | | | | | | | |
| 1998-1999 | 279 | .86 | 239 | 1 | 288 | 162 | 76 | 50 | 350 |
| 1999-2000 | 273 | 1.12 | 306 | 1 | 357 | 170 | 72 | 115 | 285 |
| 2000-2001 | 208 | .97 | 202 | 1 | 318 | 151 | 62 | 105 | 280 |
| 2001-2002 | 160 | .67 | 107 | 3 | 215 | 148 | 34 | 33 | 685 |
| 2002-2003f | 263 | .72 | 190 | 1 | 224 | 150 | 49 | 25 | 505-535 |
| **Canary Seed** | | | | | | | | | |
| 1998-1999 | 208 | 1.13 | 235 | 0 | 299 | 137 | 52 | 110 | 248 |
| 1999-2000 | 146 | 1.14 | 166 | 0 | 276 | 157 | 29 | 90 | 240 |
| 2000-2001 | 164 | 1.04 | 171 | 0 | 261 | 170 | 21 | 70 | 265 |
| 2001-2002 | 164 | .69 | 113 | 0 | 183 | 129 | 24 | 30 | 660 |
| 2002-2003f | 247 | .75 | 185 | 0 | 215 | 150 | 30 | 35 | 560-590 |
| **Sunflower Seed** | | | | | | | | | |
| 1998-1999 | 69 | 1.62 | 112 | 17 | 132 | 43 | 85 | 4 | 388 |
| 1999-2000 | 79 | 1.54 | 122 | 19 | 145 | 49 | 55 | 41 | 295 |
| 2000-2001 | 69 | 1.72 | 119 | 18 | 178 | 77 | 55 | 46 | 320 |
| 2001-2002 | 67 | 1.55 | 104 | 30 | 180 | 92 | 66 | 22 | 355 |
| 2002-2003f | 95 | 1.58 | 150 | 15 | 187 | 95 | 72 | 20 | 400-430 |
| **Buckwheat** | | | | | | | | | |
| 1998-1999 | 14 | 1.07 | 15 | 3 | 19 | 8 | 9 | 2 | 315 |
| 1999-2000 | 13 | 1.00 | 13 | 1 | 16 | 8 | 7 | 1 | 305 |
| 2000-2001 | 15 | .93 | 14 | 1 | 16 | 9 | 7 | 0 | 305 |
| 2001-2002 | 13 | 1.15 | 15 | 1 | 16 | 8 | 7 | 1 | 325 |
| 2002-2003f | 11 | 1.18 | 13 | 1 | 15 | 8 | 7 | 0 | 310-340 |
| **Total Pulse And Special Crops(c)** | | | | | | | | | |
| 1998-1999 | 2,156 | 1.70 | 3,660 | 109 | 4,346 | 2,634 | 1,081 | 631 | |
| 1999-2000 | 2,136 | 1.91 | 4,074 | 89 | 4,794 | 2,620 | 1,392 | 782 | |
| 2000-2001 | 2,812 | 1.76 | 4,940 | 82 | 5,804 | 3,464 | 1,568 | 752 | |
| 2001-2002 | 2,987 | 1.22 | 3,657 | 121 | 4,530 | 2,596 | 1,302 | 632 | |
| 2002-2003f | 2,498 | 1.13 | 2,828 | 82 | 3,542 | 2,218 | 1,079 | 245 | |

(a) Aug-July crop year.
(b) Excludes products.
(c) Includes Pulse Crops (dry peas, lentils, dry beans, chick peas) and Special Crops (mustard seed, canary seed, sunflower seed, buckwheat)
(d) Includes food, feed, seed, waste and dockage.
(e) Producer price, FOB plant. Average over all types, grades and markets.

f: forecast, Agriculture and Agri-Food Canada, October 17, 2002.
Source: Statistics Canada and industry consultations.

## A. SELLING PRICE OF FEED INGREDIENTS AT SELECTED POINTS

As of Monday October 7, 2002

| SELECTED POINT | REFERENCE PERIOD | PRICE BASIS | WHEAT | OATS | BARLEY | CORN | PRICE BASIS | SOYBEAN MEAL 48% | CANOLA MEAL | MILL FEEDS | MEAT MEAL | FISH MEAL | ANIMAL FAT | GLUTEN MEAL | FEED PEAS | DEHY ALFALFA | FEATHER MEAL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Vancouver | This week | FOB | 213.16 | N/A | 213.16 | 210.00 | | 346.00 | (7) 222.00 | 185.00 | 330.00 | (4) 900.00 | 510.00 | | | | 430.00 |
| B.C. | Week ago | | 213.16 | N/A | 213.16 | 201.00 | | 348.50 | (7) 239.00 | 185.00 | 335.00 | (4) 900.00 | 510.00 | | | | 430.00 |
| Calgary | This week | FOB | 190.00 | N/A | 190.00 | 195.00 | | 333.50 | N/A | | 290.00 | (4) 950.00 | 545.00 | | | | 430.00 |
| Alta | Week ago | | 190.00 | N/A | 190.00 | 200.00 | | 332.50 | N/A | | 295.00 | (4) 950.00 | 545.00 | | | | 430.00 |
| Saskatoon | This week | FOB | 178.50 | 230.00 | 178.50 | 190.00 | | 325.00 | 217.00 | | 290.00 | (4) N/A | 545.00 | | 191.67 | | 460.00 |
| Sask. | Week ago | | 176.50 | 230.00 | 176.00 | 190.00 | | 325.00 | 221.00 | | 295.00 | (4) N/A | 545.00 | | 190.00 | | 460.00 |
| Melfort | This week | FOB | N/A | N/A | N/A | | | | | | | | | | | | |
| Sask. | Week ago | | N/A | N/A | N/A | | | | | | | | | | | | |
| Winnipeg | This week | FOB | 180.00 | (9) 220.46 | 180.00 | 180.00 | | 309.00 | 207.00 | | 310.00 | (4) 912.50 | 450.00 | | | | 450.00 |
| Man. | Week ago | | 181.00 | (9) 220.00 | 180.50 | 180.00 | | 309.00 | 211.00 | | 320.00 | (4) 912.50 | 450.00 | | | | 450.00 |
| Thunder Bay | This week | In-store | (8)187.50 | N/A | (8) 190.00 | | | | | | | | | | | | |
| Ont. | Week ago | | (8)181.50 | N/A | (8) 188.00 | | | | | | | | | | | | |
| Lake Ports | This week | On Board | | | | 171.81 | | | | | | | | | | | |
| USA | Week ago | Vessel | | | | 170.03 | | | | | | | | | | | |
| Bay Ports | This week | In-store | 210.00 | 325.00 | N/A | | | | | | | | | | | | |
| Ont. | Week ago | | 207.50 | 320.00 | N/A | | | | | | | | | | | | |
| Chatham | This week | Track | | | | 168.40 | | | | | MEAT | FISH | ANIMAL | GLUTEN | GLUTEN | DEHY | FEATHER |
| Ont. | Week ago | | | | | 168.00 | | | | | MEAL | MEAL | FAT | MEAL | FEED | ALFALFA | MEAL |
| Toronto | This week | N/A | | | | | FOB | | | | 298.00 | (5) N/A | 450.00 | 505.00 | 165.00 | 280.00 | 385.00 |
| Ont. | Week ago | | | | | | | | | | 309.00 | (5) N/A | 450.00 | 515.00 | 165.00 | 270.00 | 390.00 |
| Hamilton | This week | N/A | | | | | FOB | 309.86 | N/A | | | | | | | | |
| Ont. | Week ago | | | | | | | 325.62 | N/A | | | | | | | | |
| Eastern | This week | FOB | | | | 175.00 | | | | | | | | | | | |
| Ontario | Week ago | | | | | 168.50 | | | | | | | | | | | |
| London | This week | FOB | | | | | | | | | | | | 495.00 | 157.00 | | |
| Ont. | Week ago | | | | | | | | | | | | | 505.00 | 157.00 | | |
| Port Colborne | This week | FOB | | | | | | | | 122.50 | | | | 495.00 | | | |
| Ont. | Week ago | | | | | | | | | 116.50 | | | | 505.00 | | | |
| Cardinal | This week | FOB | | | | | | | | | | | | 495.00 | 157.00 | | |
| Ont. | Week ago | | | | | | | | | | | | | 505.00 | 157.00 | | |
| Montreal | This week | | | | | | FOB | 332.27 | 234.90 | 148.50 | 298.00 | (5) 850.00 | 347.00 | 505.00 | 167.00 | 265.00 | 380.00 |
| Que. | Week ago | | | | | | | 343.81 | 244.32 | 146.50 | 309.00 | (5) 850.00 | 347.00 | 515.00 | 167.00 | 265.00 | 390.00 |
| Trois-Riv | This week | In-store | 231.00 | | 247.30 | 186.11 | | | | | | | | | | | |
| Que. | Week ago | | 228.50 | | 245.00 | 182.96 | | | | | | | | | | | |
| St Jean,Que | This week | FOB | 188.67 | 208.75 | 180.58 | (2) 178.66 | | | | | | | | | | | |
| St-Hyacinthe,Que | Week ago | | 189.50 | 208.75 | 159.50 | (2) 176.66 | | | | | | | | | | | |
| Quebec | This week | In-store | 209.00 | | 227.87 | 187.82 | FOB | 332.64 | | | | | | | | | |
| Que. | Week ago | | 205.67 | | 223.67 | 186.51 | | 341.42 | | | | | | | | | |
| Truro | This week | Track | 242.05 | N/A | 253.17 | 217.78 | FOB | 362.71 | 265.38 | | 334.00 | | 430.00 | | | | 380.00 |
| N.S. | Week ago | | 239.04 | N/A | 252.47 | 222.86 | | 375.22 | 282.36 | | 345.00 | | 430.00 | | | | 400.00 |
| Truro | This week | Water | 248.00 | N/A | N/A | N/A | | | | | | | | | | | |
| N.S. | Week ago | & Truck | 244.50 | N/A | N/A | N/A | | | | | | | | | | | |
| Halifax | This week | In-store | 239.00 | N/A | N/A | N/A | FOB | | | 275.00 | | (6) 950.00 | | | | | |
| N.S. | Week ago | | 235.50 | N/A | N/A | N/A | | | | 275.00 | | (6) 950.00 | | | | | |

**Source: Economic and Industry Analysis Division, Market Research and Analysis Section; Contact: Helene Menard Tel: (514) 283-3045 (575) Fax: (514) 283-2754** N/A = not available [illegible]
**Thunder Bay prices are based on the Winnipeg Commodities Exchange market close**

**Footnotes:** All prices in Canadian dollars per metric tonne. Grain grades are Western or Eastern Feed Wheat, No.1 Feed Oats, No.1 Canada Western or Eastern Barley, No.2 Canada Yellow Corn, No.1 U.S. Yellow Corn unless otherwise specified. Selling prices based on an average of prices quoted by the trade. Bulk basis. Canola Meal Protein based on minimum standard of 35%. Gluten Feed 21% Protein, Gluten Meal 60% Protein. Fish Meal: white fish and/or herring meal. Animal fat may contain a small % of restaurant grease.

(1) Wheat [illegible] (2) Canadian Corn #1 or #2 (3) U.S. Corn (4) Fish Meal from West Coast 65% Protein (5) Fish Meal 60% Protein (6) Herring Fish Meal (7) Fraser Valley (8) [illegible] (9) [illegible]

## B. CASH PRICES AND REPLACEMENT VALUES

As of Monday October 7, 2002

### PRAIRIE GRAINS

| SELECTED POINT | PRICE BASIS | | THIS WEEK | WEEK AGO | | MONTH AGO | YEAR AGO |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **From: Thunder Bay 2** | **In-Store** | **WHEAT** | **187.50** | **181.50** | | **183.50** | **159.00** |
| **CBOT** | | **OATS** | **N/A** | **N/A** | | **N/A** | **231.62** |
| **LETHBRIDGE** | | **BARLEY** | **190.00** | **188.00** | | **192.40** | **156.20** |
| To: Bayports, Ont | In-store | WHEAT | 211.11 | 205.11 | 1 | 206.60 | 162.10 |
| | | OATS | N/A | N/A | 1 | N/A | N/A |
| | | BARLEY | 217.39 | 215.39 | 1 | 219.55 | 183.39 |
| Montreal, Que | In-store | WHEAT | 215.53 | 209.53 | 1 | 211.35 | 186.85 |
| | | OATS | N/A | N/A | 1 | N/A | N/A |
| | | BARLEY | 222.31 | 220.31 | 1 | 224.67 | 188.47 |
| Moncton, N.B | Truck via Halifax | WHEAT | 237.75 | 231.75 | | 233.82 | 209.32 |
| | | OATS | N/A | N/A | | N/A | N/A |
| | | BARLEY | 246.50 | 244.50 | | 251.03 | 214.83 |
| Truro, N.S. | Truck via Halifax | WHEAT | 231.72 | 225.72 | | 231.32 | 206.82 |
| | | OATS | N/A | N/A | | N/A | N/A |
| | | BARLEY | 244.00 | 242.00 | | 246.15 | 209.95 |
| Halifax, N.S. | In-store | WHEAT | 222.79 | 216.79 | 1 | 218.65 | 194.15 |
| | | OATS | N/A | N/A | 1.0 | N/A | N/A |
| | | BARLEY | 230.30 | 228.30 | 1.0 | 232.47 | 196.27 |
| Stephenville, Nfld | Track / Truck via Sydney | WHEAT | 296.13 | 290.13 | | 279.43 | 253.93 |
| | | OATS | N/A | N/A | | N/A | 337.82 |
| | | BARLEY | N/A | N/A | | 299.54 | 263.34 |
| **From: Melfort, Sask.** | **FOB** | **WHEAT** | **N/A** | **N/A** | | **N/A** | **153.00** |
| | | **OATS** | **N/A** | **N/A** | | **N/A** | **213.52** |
| | | **BARLEY** | **N/A** | **N/A** | | **N/A** | **145.20** |
| To: Bayports, Ont | Track | WHEAT | N/A | N/A | | N/A | 202.15 |
| | | OATS | N/A | N/A | | N/A | 270.41 |
| | | BARLEY | N/A | N/A | | N/A | 194.90 |
| Montreal, Que | Track | WHEAT | N/A | N/A | | N/A | 202.91 |
| | | OATS | N/A | N/A | | N/A | 274.13 |
| | | BARLEY | N/A | N/A | | N/A | 195.72 |
| Moncton, N.B. | Track | WHEAT | N/A | N/A | | N/A | 231.19 |
| | | OATS | N/A | N/A | | N/A | 298.41 |
| | | BARLEY | N/A | N/A | | N/A | N/A |
| Truro, N.S. | Track | WHEAT | N/A | N/A | | N/A | 229.38 |
| | | OATS | N/A | N/A | | N/A | 299.42 |
| | | BARLEY | N/A | N/A | | N/A | N/A |
| Stephenville, Nfld | Track / Truck via Sydney | WHEAT | N/A | N/A | | N/A | 276.44 |
| | | OATS | N/A | N/A | | N/A | 348.70 |
| | | BARLEY | N/A | N/A | | N/A | N/A |

| SELECTED POINT | PRICE BASIS | | THIS WEEK | WEEK AGO | | MONTH AGO | YEAR AGO |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **CORN** | | | | | | | |
| **From: US Lake Ports** | **On Board Vessel** | | **171.81** | **170.03** | | **180.49** | **131.10** |
| To: Montreal, Que. (US Corn) | In-store | | 190.85 | 189.07 | 1.0 | 199.39 | 150.00 |
| **From: Chicago (Wi)** | **Track** | | **195.53** | **163.82** | | **176.49** | **127.41** |
| To: Montreal, Que. (US Corn) | Track | | 194.39 | 192.68 | | 205.52 | 156.44 |
| **From: Chatham** | **Track** | | **168.40** | **168.00** | | **181.58** | **148.12** |
| To: Montreal, Que | Track | | 192.20 | 191.80 | | 204.96 | 171.50 |

| SOYMEAL 48 PERCENT PROTEIN | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **From: Hamilton, Ont.** | | | **309.96** | **325.62** | | **335.98** | **333.49** |
| To: Montreal, Que | Track | | 334.19 | 349.95 | | 360.40 | 357.87 |
| Moncton, N.B. | Track | | 352.94 | 368.70 | | 383.61 | 381.08 |
| Truro, N.S. | Track | | 356.16 | 371.92 | | 382.44 | 379.91 |
| Stephenville, Nfld | Track / Truck via Sydney | | 404.79 | 420.55 | | 431.24 | 428.71 |

1. Prices include ONE month of storage and interest charges
2. Thunder Bay prices are based on the Winnipeg Commodities Exchange market close

N/A = not available

Source: Economic and Industry Analysis Division, Market Research and Analysis Section
Contact: Helene Menard Tel: (514) 283-3815 (575) Fax: (514) 283-2754

Footnotes: All prices quoted in Canadian dollars per metric tonne. Grain grades are Canada Western Feed Wheat, No.1 Feed Oats, No.1 Canada Western Barley, No.2 Canada Yellow Corn, No.3 US Yellow Corn unless otherwise specified. Replacement value for grain in-store Montreal can be applied to Sorel, Trois-Rivieres and Quebec. Replacement values reflect quoted cash prices at shipping points plus the full transfer costs including duty and exchange where applicable.

## A. SELLING PRICE OF FEED INGREDIENTS AT SELECTED POINTS

As of Monday October 21, 2002

| SELECTED POINT | REFERENCE PERIOD | PRICE BASIS | WHEAT | OATS | BARLEY | CORN | PRICE BASIS | SOYBEAN MEAL 46% | CANOLA MEAL | MILL FEEDS | MEAT MEAL | FISH MEAL | ANIMAL FAT | GLUTEN MEAL | FEED PEAS | DEHY ALFALFA | FEATHER MEAL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Vancouver | This week | FOB | 218.16 | N/A | 216.16 | 202.00 | | 329.00 | (7) 221.00 | 185.00 | 325.00 | (4) 900.00 | 510.00 | | | | 430.00 |
| B.C. | Week ago | | 218.16 | N/A | 216.16 | 201.50 | | 347.00 | (7) 224.50 | 185.00 | 330.00 | (4) 900.00 | 510.00 | | | | 430.00 |
| Calgary | This week | FOB | 195.00 | N/A | 193.00 | 197.00 | | 325.00 | N/A | | 285.00 | (4) 950.00 | 545.00 | | | | 430.00 |
| Alta | Week ago | | 195.00 | N/A | 193.00 | 195.00 | | 328.00 | N/A | | 290.00 | (4) 950.00 | 545.00 | | | | 430.00 |
| Saskatoon | This week | FOB | 179.00 | 230.50 | 175.00 | 188.00 | | 319.50 | 220.00 | | 285.00 | (4) N/A | 545.00 | | 196.67 | | 460.00 |
| Sask | Week ago | | 179.00 | 230.50 | 175.00 | 185.00 | | 321.50 | 220.00 | | 290.00 | (4) N/A | 545.00 | | 196.67 | | 460.00 |
| Melfort | This week | FOB | N/A | N/A | N/A | | | | | | | | | | | | |
| Sask | Week ago | | N/A | N/A | N/A | | | | | | | | | | | | |
| Winnipeg | This week | FOB | 177.50 | (9) 220.00 | 187.50 | 177.00 | | 303.00 | 210.00 | | 305.00 | (4) 892.50 | 450.00 | | | | 450.00 |
| Man | Week ago | | 180.50 | (9) 220.00 | 182.00 | 178.00 | | 305.50 | 210.00 | | 305.00 | (4) 912.50 | 450.00 | | | | 450.00 |
| Thunder Bay | This week | In store | (8) 194.40 | N/A | (8) 189.70 | | | | | | | | | | | | |
| Ont | Week ago | | (8) 198.50 | N/A | (8) 190.00 | | | | | | | | | | | | |
| Lake Ports | This week | On Board | | | | 168.50 | | | | | | | | | | | |
| USA | Week ago | Vessel | | | | 164.97 | | | | | | | | | | | |
| Bay Ports | This week | In store | 213.40 | 325.00 | N/A | | | | | | | | | | | | |
| Ont | Week ago | | 210.00 | 325.00 | N/A | | | | | | | | | | | | |
| Chatham | This week | Track | | | | 168.20 | | | | | MEAT MEAL | FISH MEAL | ANIMAL FAT | GLUTEN MEAL | GLUTEN FEED | DEHY ALFALFA | FEATHER MEAL |
| Ont | Week ago | | | | | 161.70 | | | | | | | | | | | |
| Toronto | This week | N/A | | | | | FOB | | | | 298.00 | (5) N/A | 450.00 | 485.00 | 165.00 | 280.00 | 385.00 |
| Ont | Week ago | | | | | | | | | | 298.00 | (5) N/A | 450.00 | 495.00 | 165.00 | 280.00 | 385.00 |
| Hamilton | This week | N/A | | | | | FOB | 308.31 | N/A | | | | | | | | |
| Ont | Week ago | | | | | | | 304.68 | N/A | | | | | | | | |
| Eastern | This week | FOB | | | | 164.50 | | | | | | | | | | | |
| Ontario | Week ago | | | | | 164.00 | | | | | | | | | | | |
| London | This week | FOB | | | | | | | | | | | | 475.00 | 157.00 | | |
| Ont | Week ago | | | | | | | | | | | | | 485.00 | 157.00 | | |
| Port Colborne | This week | FOB | | | | | | | | 132.00 | | | | 475.00 | | | |
| Ont | Week ago | | | | | | | | | 131.00 | | | | 485.00 | | | |
| Cardinal | This week | FOB | | | | | | | | | | | | 475.00 | 157.00 | | |
| Ont | Week ago | | | | | | | | | | | | | 485.00 | 157.00 | | |
| Montreal | This week | | | | | | FOB | 329.10 | 237.76 | 154.83 | 298.00 | (5) 850.00 | 375.00 | 485.00 | 167.00 | 265.00 | 380.00 |
| Que | Week ago | | | | | | | 332.27 | 233.74 | 152.33 | 298.00 | (5) 850.00 | 347.00 | 495.00 | 167.00 | 265.00 | 380.00 |
| Trois Riv. | This week | In store | 228.40 | | 244.00 | 181.19 | | | | | | | | | | | |
| Que | Week ago | | 238.00 | | 245.50 | 177.45 | | | | | | | | | | | |
| St Jean Que | This week | FOB | 191.13 | 208.75 | 157.50 | (2) 165.84 | | | | | | | | | | | |
| St Hyacinthe Que | Week ago | | 191.00 | 205.00 | 157.38 | (2) 169.19 | | | | | | | | | | | |
| Quebec | This week | In store | 213.20 | | 221.00 | 185.39 | FOB | 330.20 | | | | | | | | | |
| Que | Week ago | | 209.67 | | 223.50 | 181.79 | | 331.25 | | | | | | | | | |
| Truro | This week | Track | 241.22 | N/A | 253.07 | 214.37 | FOB | 355.77 | 259.65 | | 334.00 | | 430.00 | | | | 380.00 |
| N.S. | Week ago | | 246.24 | N/A | 252.27 | 214.26 | | 357.37 | 265.38 | | 334.00 | | 430.00 | | | | 380.00 |
| Truro | This week | Water | 249.85 | N/A | N/A | N/A | | | | | | | | | | | |
| N.S. | Week ago | & Truck | 249.00 | N/A | N/A | N/A | | | | | | | | | | | |
| Halifax | This week | In store | 239.85 | N/A | N/A | N/A | FOB | | | 277.50 | | (6) 950.00 | | | | | |
| N.S. | Week ago | | 240.00 | N/A | N/A | N/A | | | | 277.50 | | (6) 950.00 | | | | | |

Source: Economic and Industry Analysis Division, Market Research and Analysis Section; Contact: [illegible] Tel: (204) 259-[illegible] Fax: (204) 259-[illegible] N/A = not available [illegible]
Thunder Bay prices are based on the Winnipeg Commodities Exchange market close

Footnotes: [illegible]

[illegible]

## B. CASH PRICES AND REPLACEMENT VALUES

As of Monday October 21, 2002

### PRAIRIE GRAINS

| SELECTED POINT | PRICE BASIS | | THIS WEEK | WEEK AGO | | MONTH AGO | YEAR AGO |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| From: Thunder Bay 2 | In-Store | WHEAT | 194.40 | 188.50 | | 176.20 | 161.40 |
| CBOT | | OATS | N/A | N/A | | N/A | 223.00 |
| LETHBRIDGE | | BARLEY | 189.70 | 190.00 | | 186.20 | 162.00 |
| To: Bayports, Ont | in store | WHEAT | 218.01 | 212.11 | 1 | 201.30 | 184.50 |
| | | OATS | N/A | N/A | 1 | N/A | N/A |
| | | BARLEY | 217.28 | 217.28 | 1 | 213.28 | 189.13 |
| Montreal, Que | in store | WHEAT | 222.43 | 216.53 | 1 | 206.35 | 189.25 |
| | | OATS | N/A | N/A | 1 | N/A | N/A |
| | | BARLEY | 222.21 | 222.21 | 1 | 218.47 | 196.27 |
| Moncton, N.B | Truck via Halifax | WHEAT | 244.65 | 238.75 | | 228.52 | 211.72 |
| | | OATS | N/A | N/A | | N/A | N/A |
| | | BARLEY | 246.22 | 246.50 | | 244.63 | 222.63 |
| Truro, N.S. | Truck via Halifax | WHEAT | 238.62 | 232.72 | | 226.52 | 209.22 |
| | | OATS | N/A | N/A | | N/A | N/A |
| | | BARLEY | 243.70 | 244.00 | | 238.95 | 215.75 |
| Halifax, N.S. | in store | WHEAT | 229.69 | 223.79 | 1 | 213.35 | 198.55 |
| | | OATS | N/A | N/A | 1 2 | N/A | N/A |
| | | BARLEY | 230.00 | 230.30 | 1 2 | 226.27 | 202.07 |
| Stephenville, Nfld | Track / Truck via Sydney | WHEAT | 293.03 | 287.13 | | 273.13 | 256.33 |
| | | OATS | N/A | N/A | | N/A | 329.20 |
| | | BARLEY | N/A | N/A | | 293.34 | 269.14 |
| From: Melfort, Sask. | FOB | WHEAT | N/A | N/A | | N/A | 152.40 |
| | | OATS | N/A | N/A | | N/A | 204.83 |
| | | BARLEY | N/A | N/A | | N/A | 133.00 |
| To: Bayports, Ont | Track | WHEAT | N/A | N/A | | N/A | 201.35 |
| | | OATS | N/A | N/A | | N/A | 261.72 |
| | | BARLEY | N/A | N/A | | N/A | 202.70 |
| Montreal, Que | Track | WHEAT | N/A | N/A | | N/A | 202.37 |
| | | OATS | N/A | N/A | | N/A | 265.44 |
| | | BARLEY | N/A | N/A | | N/A | 203.52 |
| Moncton, N.B | Track | WHEAT | N/A | N/A | | N/A | 230.39 |
| | | OATS | N/A | N/A | | N/A | 269.72 |
| | | BARLEY | N/A | N/A | | N/A | N/A |
| Truro, N.S. | Track | WHEAT | N/A | N/A | | N/A | 229.70 |
| | | OATS | N/A | N/A | | N/A | 290.73 |
| | | BARLEY | N/A | N/A | | N/A | N/A |
| Stephenville, Nfld | Track / Truck via Sydney | WHEAT | N/A | N/A | | N/A | 275.94 |
| | | OATS | N/A | N/A | | N/A | 340.37 |
| | | BARLEY | N/A | N/A | | N/A | N/A |

| SELECTED POINT | PRICE BASIS | | THIS WEEK | WEEK AGO | | MONTH AGO | YEAR AGO |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| CORN | | | | | | | |
| From: US Lake Ports | On Board Vessel | | 158.92 | 164.97 | | 170.75 | 133.09 |
| To: Montreal, Que. (US Corn) | in store | | 187.54 | 194.01 | 1 2 | 199.69 | 152.59 |
| From: Chicago (#2) | Track | | 161.69 | 157.46 | | 164.27 | 126.24 |
| To: Montreal, Que. (US Corn) | Track | | 190.53 | 186.32 | | 193.60 | 155.27 |
| From: Chatham | Track | | 168.20 | 161.70 | | 169.18 | 145.88 |
| To: Montreal, Que | Track | | 192.01 | 185.50 | | 192.58 | 169.24 |

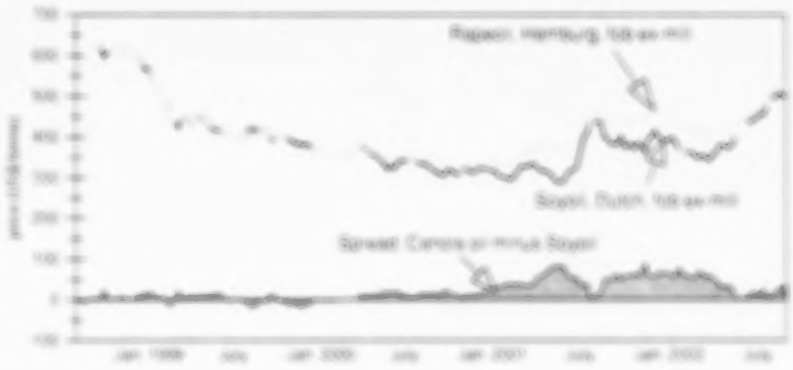
| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| SOYMEAL 48 PERCENT PROTEIN | | | | | | | |
| From: Hamilton, Ont. | | | 308.31 | 304.69 | | 330.43 | 300.77 |
| To: Montreal, Que | Track | | 332.54 | 329.01 | | 359.85 | 321.19 |
| Moncton, N.B | Track | | 357.39 | 347.79 | | 383.06 | 354.40 |
| Truro, N.S. | Track | | 356.61 | 350.98 | | 381.85 | 353.23 |
| Stephenville, Nfld | Track / Truck via Sydney | | 403.24 | 395.61 | | 430.65 | 402.03 |

1. Prices include ONE month of storage and interest charges. n/a = not available
2. Thunder Bay prices are based on the Winnipeg Commodities Exchange market close

Source: Economic and Industry Analysis Division, Market Research and Analysis Section
Contact: Hélène Ménard Tel: (514) 283-[illegible] Fax: (514) 283-[illegible]

Footnotes: All prices quoted in Canadian dollars per metric tonne. Grain grades are Canada Western Feed Wheat, No.1 Feed Oats, No.1 Canada Western Barley, No.2 Canada Yellow Corn, No.3 U.S Yellow Corn unless otherwise specified. Replacement value for grain in-store Montreal can be applied to Sorel, Trois Rivières and Quebec. Replacement values reflect quoted cash prices at shipping points plus the full transfer costs including duty and exchange where applicable.

**EU: SOYOIL AND RAPEOIL PRICES**




increase by 2% from 2001-2002 to 24.8 Mt, although at a much slower pace than during the late-1990s and early-2000s, due to a slowdown in the replanting of palm trees and a projected drop in yields from older trees. Supplies are forecast to be similar to 2001-2002. Total consumption is projected to rise by 2.9 Mt, largely due to increased Indian and Chinese usage. As a result, carry-out stocks are expected to fall to the lowest level since 1997-1998.

Following the sharp rise in output during the early to mid-1990s, the production of palmoil in **Malaysia** is forecast to remain stable for 2002-2003. After a rapid increase in palm tree area during the 1990s, the pace of expansion declined sharply due to economic upheaval experienced during 2000 and 2001. As well, yields are expected to fall under pressure from drought across Malaysia and a host of agronomic factors. For 2002-2003, exports are expected to be stable while domestic usage rises slightly. Carry-out stocks are forecast to drop to 2.9 Mt, about 30% of the world's total carry-out of palmoil, significantly below the 5-year average of 1.1 Mt, supporting an expected rise in Malaysian palmoil prices to US$350-450/t for 2002-2003.

**WORLD: PALMOIL SUPPLY AND DISPOSITION**

| *October-September crop year* | 2000 -2001 | 2001 -2002e | 2002 -2003f |
|---|---|---|---|
| | million tonnes | | |
| Carry-in Stocks | 3.7 | 4.0 | 3.9 |
| **Production** | | | |
| *Malaysia* | 11.9 | 11.6 | 11.9 |
| *Indonesia* | 7.9 | 8.1 | 8.4 |
| *Other* | 4.2 | 4.6 | 4.6 |
| **Total Production** | 23.7 | 24.3 | 24.8 |
| **Total Supplies** | 27.4 | 28.3 | 28.8 |
| **Consumption** | | | |
| *India* | 3.5 | 3.4 | 3.9 |
| *EU-15* | 2.7 | 2.8 | 3.0 |
| *Indonesia* | 2.8 | 2.8 | 2.9 |
| *China* | 2.0 | 2.2 | 2.4 |
| *Other* | 12.0 | 13.2 | 13.2 |
| **Total Consumption** | 23.4 | 24.3 | 25.4 |
| Carry-out Stocks | 4.0 | 3.9 | 3.2 |
| Trade | 17.4 | 18.1 | 18.3 |

e: estimate, Oil World, October 2002
f: forecast, Oil World, October 2002
Source: Oil World

**Indonesia** is the world's second largest producer of palmoil and is projected to produce 8.4 Mt in 2002-2003, a 63% increase since 1997-1998, when output was only 5.2 Mt. The rise in production is being supported by improved security in rural areas, increased harvestable, mature, palm tree area and higher yields. Recent investment in the palmoil industry has been negligible as most palmoil processing companies are delaying expansion plans in anticipation of an improved domestic political and economic environment. Domestic consumption of palmoil is expected to be 2.9 Mt, which equates to a per-capita consumption figure of 11 kilograms per year. About 65% of the total crude palmoil production is exported and is projected to be stable at about 5.5 Mt for 2002-2003. The 3% export tax for crude palmoil and its derivative products, plus an additional 1% tax on refined, bleached deodorized (RBD) palmoil, RBD palm olein and crude olein, remain in place.

**Canola/Rapeseed Oil**

Canola/rapeseed oil is the third largest vegoil and **world** production has increased by almost 50% since 1990-1991. For 2002-2003, output worldwide is forecast to drop by 10%, under pressure from lower supplies of canola/rapeseed. As a result of the decline in supplies, global consumption and trade in canola/rapeseed oil is projected to be constrained during 2002-2003.

Canola/rapeseed oil prices are expected to trade at a significant premium to soyoil which will pressure some end users out of the higher priced vegoil. However, the shift away from canola/rapeseed oil is expected to be limited in those higher income countries whose labeling restrictions and health claims favour canola oil.

Rapeseed oil is the dominant vegoil produced in the **EU**. Estimated at 3.7 Mt for 2002-2003, it represents about 25% of their total vegoil output. Intra-EU consumption is projected to increase slightly to 3.4 Mt for 2002-2003, significantly above the 5-year average of 3.1 Mt. Exports are expected to rise marginally to 0.3 Mt for 2002-2003, but remain well short of the 0.8 Mt exported in 1998-1999.

**Importers**

Historically, **India** consumes approximately 12% of the world's vegoils, and its domestic consumption is forecast to rise slightly to 10.3 Mt for 2002-2003. By contrast, in 1998-1999, India consumed 9.2 Mt of vegoils. By type, the major oils consumed are palmoil (37%), soyoil (25%), peanut oil (15%), rapeseed oil (11%), and cottonseed oil (5%).

For 2002-2003, India is expected to be the world's largest importer of vegoils. Estimated at 5.9 Mt, India's imports represent almost 16% of total world trade. Imports of palmoil and soyoil are forecast to increase significantly, to 3.7 Mt and 2 Mt, respectively. The rise in imports is the result of below normal monsoon activity across the north, northwestern and central regions of India. Although growing conditions improved later in the crop year, several state governments had already prepared contingency plans to deal with possible shortages, and market prices for most commodities had already risen.

Total **Chinese** imports of vegoil are expected to rise to 3.4 Mt for 2002-2003, up from 2.7 Mt in 2001-2002 and the 5-year average of 2.5 Mt. Imports of palmoil and soyoil are

expected to rise to 2.3 Mt and 0.5 Mt, respectively. The growth in imports is due to the combination of higher per capita consumption, reduced production for 2002-2003, and improved access since China was granted membership in the World Trade Organization. Domestic consumption is expected to continue growing, reaching almost 14 Mt for 2002-2003, on support from steady population growth and rising disposable incomes. However, domestic production of vegoils is expected to decline slightly to 10.5 Mt, because of tight oilseed supplies due to reduced production and the biotech regulations restricting soybean imports.

## CANADA

Canada has a productive capacity to produce about 2 Mt of vegoil annually, of which 1.7 Mt is canola oil and 0.3 Mt is soyoil. Most of the canola oil is produced in western Canada and all of the soyoil is extracted in eastern Canada. Since 1990-1991, the production of soyoil and canola oil has increased by over 175% and 200%, respectively, due to increased crushing capacity and seed supplies.

The Canadian crush industry earned $230 million in revenues (oil and meal sales minus seed purchases, not accounting for operating costs) in 2001, according to the Canadian Oilseeds Processors Association (COPA). As well, further refining of crude soy, canola and sunflowerseed oils contributed $335 million to the processing industry. The oilseed processors purchased about $1.2 billion of oilseeds from producers. In total, COPA estimates that exports and import substitution of vegoil and protein meal contributed $1.9 billion to Canada's balance of payments for 2001.

The sale of one of Canada's largest vegoil producing companies, CanAmera Foods, is not expected to affect domestic vegoil output. The change in ownership is part of Bunge Limited's purchase of the large French oilseed processor Cereol. Cereol owned 100% of US soybean crusher Central Soya, which in turn owned 100% of CanAmera Foods of Canada. Despite being the world's largest processor, Bunge had not produced canola oil up to this point. Operations at CanAmera are expected to remain unchanged with the domestic offices operating with the normal degree of autonomy.

By contrast, Canadian **soyoil** production is forecast at 0.3 Mt, based on an expected soybean crush of 1.7 Mt. Supplies of raw soybeans are forecast to remain ample within transport distance of the two major processing plants in southern Ontario. Supplies and domestic consumption of soyoil are expected to decrease marginally, while exports increase slightly.

*This bulletin was written by Chris Beckman, Oilseeds Analyst*

**For more information, please contact:**

**Stan Spak,**
**A/Oilseeds Analyst**
**Phone: (204) 983-8467**
**E-mail: spaks@agr.gc.ca**

### CANADA: CANOLA OIL SUPPLY AND DISPOSITION

| *August-July crop year* | 2000 -2001 | 2001 -2002e | 2002 -2003f |
|---|---|---|---|
| | ..... thousand tonnes ..... | | |
| | CANOLA SEED | | |
| Crush | 3,013 | 2,293 | 2,000 |
| | CANOLA OIL | | |
| Carry-in Stocks | 30 | 40 | 30 |
| Production [1] | 1,266 | 971 | 840 |
| Imports [2] | 10 | 11 | 12 |
| **Total Supply** | **1,306** | **1,022** | **882** |
| Exports [2] | 714 | 512 | 450 |
| Domestic Use [3] | 552 | 480 | 407 |
| **Total Use** | **1,266** | **992** | **857** |
| Carry-out Stocks | 40 | 30 | 25 |

/1 Conversion factors: canola oil = 0.42 x canola

/2 Includes crude and refined oil, but excludes hydrogenated oil and processed products (margarine, salad oil and shortening).

/3 Domestic use=Total Supply minus Exports minus Carry-out Stocks. Domestic use includes exports of processed products.

e: estimate, AAFC, October 2002
f: forecast, AAFC, October 2002
Source: Statistics Canada

For 2002-2003, due to tight canola supplies, canola oil production is forecast to drop to 0.84 Mt (based on a crush of 2 Mt), versus 0.96 Mt for 2001-2002 and the 5-year average of 1.23 Mt. This forecast assumes a conversion factor of 0.42 which could be too high given the poor quality of the 2002-2003 crop. Competition for raw seed will be strong as domestic canola supplies fall to a 10-year low as a result of record dry growing conditions across major regions of western Canada. Crushers not owned by an elevator company in western Canada will be at a further disadvantage as most seed supplies will be located in the eastern half of the prairies, while the processing plants are spread out across the region. **Crush** margins are expected to be pressured by high canola prices. Crush capacity utilization is expected to be significantly below potential. Canadian canola oil exports are expected to drop to about 0.5 Mt with trade to the US representing about 90% of total trade. The price of canola oil, crude, in-store, Vancouver is forecast to average $775-825/t for 2002-2003, versus $625/t for 2001-2002.

© Her Majesty the Queen in Right of Canada, 2002

**Electronic version available at www.agr.gc.ca/mad-dam/**

ISSN 1207-621X
AAFC No. 2081/E

Bi-weekly Bulletin is published by the:
**Market Analysis Division,**
**Marketing Policy Directorate,**
**Strategic Policy Branch,**
**Agriculture and Agri-Food Canada,**
**500-303 Main Street**
**Winnipeg, Manitoba, Canada R3C 3G7**
**Telephone: (204) 983-8473**
**Fax: (204) 983-5524**

Director: Maggie Liu
Chief: Fred Oleson

Editor: Gordon MacMichael

***To receive a free e-mail subscription to Bi-weekly Bulletin, please send your request to bulletin@agr.gc.ca.***

Issued also in French under title:
*Le Bulletin bimensuel*
ISSN 1207-6228
AAFC No. 2081/F

© Printed on recycled paper

*While the Market Analysis Division assumes responsibility for all information contained in this bulletin, we wish to gratefully acknowledge input from the following:*
Canadian Oilseed Processors Association, Statcom, Market and Industry Services Branch (AAFC)

Agriculture et Agroalimentaire Canada | Agriculture and Agri-Food Canada

# Le Bulletin bimensuel

*Le 25 octobre 2002 Volume 15 Numéro 19*

## HUILE VÉGÉTALE : SITUATION ET PERSPECTIVES

**En 2002-2003, la consommation mondiale d'huile végétale devrait atteindre un niveau record. On prévoit en effet une production accrue pour l'huile végétale, malgré une baisse de la production des oléagineux, attribuable à la sécheresse dans plusieurs grands pays producteurs. L'accroissement de la production des huiles de palme et de soja compensera amplement la production réduite des autres huiles végétales. Les stocks de fin de campagne devraient diminuer jusqu'à leur niveau le plus bas des cinq dernières années. On prévoit que les échanges d'huile végétale à l'échelle mondiale atteindront un sommet. Les prix de l'huile végétale devraient augmenter de 25 % environ par rapport aux creux décennaux observés en 2001-2002. Au Canada, la production d'huile de canola devrait chuter considérablement. Les usines de trituration fonctionneraient à environ la moitié de leur capacité, en raison de la sécheresse dans l'Ouest canadien, et les exportations d'huile de canola reculeraient fortement en 2002-2003. Par contre, on prévoit une production quasi-record pour l'huile de soja canadienne, dont les exportations sont appelées à augmenter légèrement. Le présent numéro du *Bulletin bimensuel* traite de la situation et des perspectives de l'huile végétale au Canada et à l'étranger.**

L'huile végétale et le tourteau de protéines sont des co-produits dérivés de la trituration des oléagineux. La situation de l'offre et de la demande dans un marché influe sur celle de l'autre marché (*voir le Bulletin bimensuel, volume 14, numéro 19, intitulé « Tourteau de protéines : situation et perspectives »*). La production d'huile végétale se fait généralement à proximité des approvisionnements d'oléagineux bruts, surtout dans le cas du soja et du canola. Selon les prévisions du ministère de l'agriculture des É.-U. (USDA), la production mondiale des oléagineux diminuera, passant de 323 millions de tonnes (Mt) en 2001-2002 à 318 Mt, car la hausse de la production de soja et de tournesol n'arrivera pas à compenser le recul de la production de la graine de coton, du colza et de l'arachide.

### MONDE

En 2002-2003, on prévoit que la **production** d'huile comestible augmentera pour atteindre le niveau record de 93,0 millions de tonnes (Mt), en raison de la production accrue d'huile végétale qui s'établira à 91,8 Mt et à une production stable d'huile d'animal marin (1,2 Mt). La répartition en pourcentage de la production d'huile végétale est la suivante : soja (32 %), palme (28 %), canola/colza (13 %) et tournesol (9 %). Le reste comprend l'huile de coton, l'huile d'arachide, l'huile de coprah, l'huile d'olive et l'huile de palmiste. La production d'huile de soja, d'huile de palme et d'huile de tournesol devrait augmenter et compenser largement la baisse de production de l'huile de canola/colza.

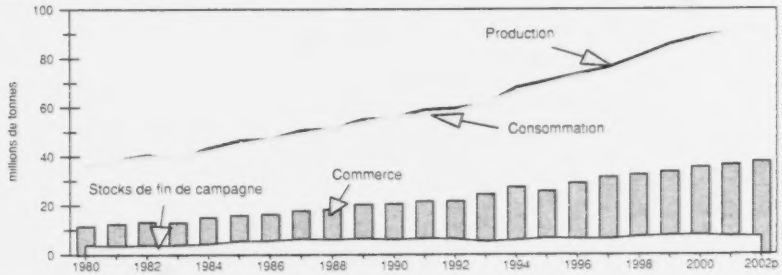
L'offre de l'huile végétale ne devrait guère varier par rapport à 2001-2002, car la hausse de production sera contrebalancée par le volume réduit des stocks de report. Cependant, la hausse de la consommation qui a cours depuis 19 ans devrait se poursuivre et l'utilisation à l'échelle mondiale devrait augmenter de 2 % en raison de la consommation accrue en Chine, en Inde et aux États-Unis. On prévoit une baisse considérable des stocks de fin de campagne, soit de 16 % par rapport à la moyenne quinquennale, ce qui soutiendra la hausse récente des cours mondiaux de l'huile végétale. Cependant, en 2002-2003, les prix de l'huile de soja de l'UE, comme ceux de l'huile de palme devraient demeurer nettement inférieurs aux plafonds de 606 $US/t et de 601 $US/t enregistrés en 1994-1995 et en 1997-1998, respectivement.

Le volume des **échanges** a progressé de façon constante depuis que les huiles végétales sont transportées des régions de production, généralement près des grandes régions agricoles, aux grandes agglomérations où elles sont consommées. Cette augmentation des échanges internationaux est en partie attribuable à la hausse générale du niveau de vie en Asie, de sorte que, malgré la montée fulgurante des prix, les échanges mondiaux d'huiles végétales devraient atteindre un niveau record en 2002-2003.

#### Huile de soja

L'huile de soja représente environ le tiers de l'ensemble de la production mondiale d'huile végétale et demeure la denrée la plus importante, même si elle domine moins depuis la hausse de la production d'huile de palme au début des années 1990. En 2002-2003, on

**MONDE : BILAN DE L'HUILE VÉGÉTALE**




p : prévision de l'USDA, octobre 2002
Source : USDA

Canada

s'attend à ce que la **production mondiale** d'huile de soja progresse d'environ 4 %, en grande partie à cause de la trituration accrue dans les principaux pays exportateurs d'huile de soja. Par conséquent, les disponibilités d'huile de soja devraient atteindre le sommet de 32,4 Mt, comparativement à 31,3 Mt en 2001-2002. Les **échanges** mondiaux d'huile de soja, qui représentent environ le quart de l'ensemble des échanges mondiaux d'huile végétale, devraient augmenter de 11 %, en raison d'une hausse des exportations par les États-Unis, le Brésil et l'Argentine. On s'attend à ce que la demande d'importation de l'Inde et de l'Iran demeure vigoureuse. Les **stocks de fin de campagne** d'huile de soja à l'échelle mondiale devraient reculer de 16 %, pour s'établir à leurs niveaux le plus bas depuis 1998-1999, ce qui soutiendra la hausse importante prévue des prix.

Aux **États-Unis,** la **production** d'huile de soja devrait augmenter légèrement, pour s'établir au niveau record de 8,6 Mt en 2002-2003, étant soutenue par des marges stables, de bonnes disponibilités de soja et une demande accrue d'huile de soja par suite de la baisse des approvisionnements des huiles végétales concurrentes. On prévoit une légère hausse de la **consommation** intérieure, qui s'établira à 7,87 Mt, car les utilisateurs finals délaisseront l'huile de canola et l'huile de palme en raison de leur prix plus élevé. Les **exportations** devraient régresser légèrement, pour atteindre 1,09 Mt, soit environ 25 % de plus que la moyenne décennale. On prévoit une baisse marquée des **stocks de fin de campagne** américains, qui devraient s'établir à 0,74 Mt, ce qui soutiendra les prévisions de prix américains sur la ferme publiées par l'USDA en octobre, soit 0,19-0,22 $US la livre (/lb), par rapport au prix moyen de 0,17 $US/lb en 2001-2002.

En 2002-2003, on s'attend à une augmentation prononcée de la **production brésilienne** d'huile de soja, qui devrait s'établir à 5,25 Mt, en raison de la faible valeur du real brésilien par rapport au dollar américain et à l'euro et au niveau record des approvisionnements de soja brut. Par suite de la dévaluation de 75 % du real brésilien, les prix des produits et des intrants locaux ont augmenté considérablement. Cette hausse devrait entraîner un transfert massif des superficies de maïs et de blé au profit du soja, à cause des besoins moins importants en matière d'engrais et de pesticides. Au Brésil, les taxes préférentielles à l'exportation favorisent l'exportation du soja et ralentissent l'expansion de la transformation intérieure, ce qui limite la production et l'exportation d'huile de soja. En 2002-2003, les exportations brésiliennes d'huile de soja devraient augmenter légèrement pour atteindre un peu plus de 2 Mt, comparativement à la moyenne quinquennale de 1,5 Mt.

Depuis 1990, l'**Argentine** a presque triplé sa production annuelle d'huile de soja, qui compte maintenant pour 14 % de la production mondiale de cette denrée. En 2002-2003, la production d'huile de soja devrait atteindre le sommet de 4 Mt, à cause des prix intérieurs plus élevés par suite de la dévaluation du peso argentin. Cependant, les producteurs peuvent choisir d'entreposer leur soja afin de se protéger contre l'inflation, ce qui entraînera un ralentissement des ventes par rapport aux années précédentes. En raison du taux favorable des taxes à l'exportation pour l'huile et le tourteau de soja, en comparaison au soja brut, environ 70 % de la récolte de soja de l'Argentine est triturée au pays et presque la totalité de l'huile et du tourteau est exportée. En 2002-2003, on s'attend à ce que les exportations augmentent d'environ 0,3 Mt, pour s'établir au niveau record de 4,0 Mt, donnant à l'Argentine 39 % du marché mondial de l'huile de soja. La hausse des exportations d'huile de soja est alimentée par une demande accrue d'huile végétale en Chine et en Inde.

En 2002-2003, l'**Union européenne** (UE) devrait produire le niveau record de 3,2 Mt d'**huile de soja** en raison d'une hausse des activités de trituration. La demande de **tourteau de soja** s'est intensifiée fortement lorsque l'on a interdit l'utilisation de farine de déchets d'abattage dans les rations du bétail en raison de la poussée d'encéphalopathie bovine spongiforme (EBS). On prévoit que l'UE importera le volume inégalé de 20 Mt de **soja**, surtout du Brésil et des États-Unis. En 2002-2003, la consommation intérieure d'**huile de soja** de l'UE devrait s'élever à 1,8 Mt, tandis que les exportations devraient atteindre 2,0 Mt. Même si les exportations devraient être largement réparties, la Russie devrait être le principal acheteur d'huile de soja de l'UE.

**Huile de palme**

La production **mondiale** d'huile de palme a augmenté d'environ 225 % depuis 1990 lorsque la Malaisie et l'Indonésie ont lancé

## MONDE : BILAN DES OLÉAGINEUX ET DE L'HUILE VÉGÉTALE

| | 2000 -2001 | 2001 -2002 | 2002 -2003p |
|---|---|---|---|
| | .....millions de tonnes..... | | |
| | OLÉAGINEUX | | |
| **Production** | | | |
| Soja | 175,1 | 183,8 | 184,5 |
| Colza/canola | 37,5 | 35,9 | 32,2 |
| Autre | 100,8 | 103,4 | 101,2 |
| **Total** | **313,4** | **323,1** | **317,9** |
| **Trituration** | | | |
| Soja | 147,0 | 157,9 | 163,5 |
| Colza/canola | 35,2 | 33,2 | 30,8 |
| Autre | 72,1 | 73,4 | 73,0 |
| **Total** | **254,3** | **264,5** | **267,3** |
| | HUILES VÉGÉTALES | | |
| **Production** | | | |
| Huile de soja | 26,8 | 28,7 | 29,9 |
| Huile de palme | 23,9 | 24,9 | 25,4 |
| Huile de colza/canola | 13,0 | 12,2 | 11,4 |
| Autre | 25,3 | 25,1 | 25,1 |
| **Total** | **89,0** | **90,9** | **91,8** |
| **Commerce** | | | |
| Huile de soja | 7,6 | 8,9 | 9,9 |
| Huile de palme | 16,8 | 17,5 | 17,8 |
| Huile de colza/canola | 2,6 | 2,4 | 2,3 |
| Autre | 7,6 | 7,0 | 7,3 |
| **Total** | **34,6** | **35,8** | **37,3** |
| **Stocks de fin de campagne** | | | |
| Huile de soja | 2,6 | 2,5 | 2,1 |
| Huile de palme | 2,8 | 2,3 | 2,3 |
| Huile de colza/canola | 0,7 | 0,6 | 0,4 |
| Autre | 2,2 | 1,9 | 1,6 |
| **Total** | **8,3** | **7,3** | **6,4** |

Nota : *Autre* comprend les graines de coton et de tournesol, les arachides, le coprah, les olives et le palmiste.

p : prévision l'USDA, octobre 2002
Source : USDA

## MONDE: COMMERCE DE L'HUILE VÉGÉTALE*

| | 2000 -2001 | 2001 -2002 | 2002 -2003p |
|---|---|---|---|
| | .....millions de tonnes..... | | |
| | HUILE DE SOJA | | |
| **Principaux exportateurs** | | | |
| Argentine | 3,21 | 3,67 | 4,01 |
| Brésil | 1,53 | 1,65 | 2,26 |
| UE | 1,81 | 1,90 | 1,97 |
| É.-U. | 0,64 | 1,13 | 1,09 |
| **Principaux importateurs** | | | |
| Inde | 1,40 | 1,65 | 2,00 |
| Iran | 0,85 | 0,90 | 0,95 |
| | HUILE DE COLZA/CANOLA | | |
| **Principaux exportateurs** | | | |
| Canada | 0,71 | 0,50 | 0,45 |
| UE | 0,30 | 0,21 | 0,27 |
| **Principaux importateurs** | | | |
| É.-U. | 0,55 | 0,50 | 0,47 |
| Afrique du Nord ** | 0,01 | 0,14 | 0,15 |
| Hong Kong | 0,19 | 0,13 | 0,14 |
| | HUILE DE PALME | | |
| **Principaux exportateurs** | | | |
| Malaisie | 10,48 | 10,45 | 10,60 |
| Indonésie | 4,58 | 5,45 | 5,50 |
| **Principaux importateurs** | | | |
| Inde | 4,00 | 3,40 | 3,80 |
| UE | 2,85 | 3,05 | 3,10 |
| Chine | 1,58 | 2,00 | 2,20 |

* Principaux exportateurs et importateurs
** Algérie, Égypte, Libye, Maroc et Tunisie

p : prévision de l'USDA, octobre 2002
Source : USDA, Oil World, AAC

Agriculture et Agroalimentaire Canada | Agriculture and Agri-Food Canada

# CANADA : PERSPECTIVES DES CÉRÉALES ET OLÉAGINEUX

**LE 24 OCTOBRE 2002**

**En se fondant sur les estimations relatives à la production, publiées en septembre par Statistique Canada (SC), on évalue la production totale des céréales et oléagineux au Canada à 41,5 millions de tonnes (Mt), ce qui représente une baisse de 18 % par rapport à 2001-2002. Par suite d'une des pires sécheresses jamais enregistrées dans le Centre et le Nord de la Saskatchewan et de l'Alberta, le taux d'abandon est sensiblement supérieur à la normale dans l'Ouest canadien et les rendements y sont anormalement faibles. Des pluies et du temps de gel ont retardé la récolte et entraîné un déclassement du produit. Dans l'Est du pays, on s'attend à ce que les rendements moyens du soja et, dans une bien moindre mesure, du maïs, progressent par rapport à ceux de 2001-2002. L'ensemble de tous les stocks canadiens de céréales et d'oléagineux reportés en 2002-2003 est sensiblement moins important qu'en 2001-2002, d'après les données de SC. On s'attend donc à une contraction significative des disponibilités intérieures par rapport aux niveaux de l'an dernier. On prévoit que les exportations de blé tomberont au plus faible niveau observé depuis près d'un demi-siècle, alors que les importations de maïs augmenteraient pour atteindre un volume record. Selon les prévisions, l'ensemble des exportations de céréales et d'oléagineux régresserait à un niveau de 15 Mt environ, soit le plus faible volume depuis bien des années, car la progression des exportations de maïs et de soja n'arrivera pas à compenser le recul du côté du blé, du blé dur, de l'orge, de l'avoine, du canola et de la graine de lin.**

**Les prix canadiens et mondiaux des céréales et oléagineux ont déjà augmenté de manière significative et devraient s'établir en moyenne sensiblement au-dessus des prix de 2001-2002, en raison surtout de la faiblesse des stocks de fin de campagne, tant aux É.-U. qu'à l'échelle planétaire. Les principaux facteurs à surveiller sont : la qualité de la récolte; l'ampleur de la sécheresse en Australie; l'importance et la vigueur du programme d'exportation de l'UE; la compétitivité des exportateurs non traditionnels de blé et de céréales secondaires; le taux de change entre les monnaies canadienne et américaine.**

## BLÉ (sauf blé dur)

Selon les estimations de SC, la production pour 2002-2003 diminuerait de 33 %, pour s'établir à 11,9 Mt, soit le plus faible volume depuis 1970-1971. Les stocks de report se sont contractés de 28 % pour s'établir à 4,9 Mt, de sorte que les disponibilités totales, à 16,8 Mt, accusent un repli de 31 % par rapport à 2001-2002. Les exportations baisseraient de plus de 50 % pour s'établir à seulement 6,1 Mt, soit le plus faible niveau depuis 1954-1955. L'utilisation fourragère progresserait en raison de la piètre qualité de la récolte de blé et de la faible récolte d'orge dans l'Ouest canadien. On prévoit que les stocks de fin de campagne reculeront de 28 % par rapport à 2001-2002 pour tomber à 3,5 Mt, soit le plus faible niveau depuis plus de 40 ans. Les perspectives de rendement (PDR) publiées en octobre par la Commission canadienne du blé (CCB) et visant le blé CWRS n° 1 à 11,5 % de protéines s'établissent à 304 $/t, en entrepôt à Vancouver ou sur le Saint-Laurent (E/E VC/SL), comparativement à 207 $/t pour 2001-2002. La production de blé d'hiver en Ontario s'est accrue de 8 % pour s'établir à 1,14 Mt, en raison d'un taux d'abandon réduit et de bons rendements. D'après les prévisions de la Commission ontarienne de commercialisation du blé, les recettes provenant du compte de mise en commun pour le blé blanc d'hiver de l'Est canadien (CEWW) n° 1, rendu silo terminus ou usine, s'établiront entre 195 $ et 205 $/t, en hausse de 44 % par rapport à 2001-2002.

## BLÉ DUR

Comme la production est concentrée dans le sud des Prairies où les précipitations ont été plus favorables, elle a été moins touchée par la sécheresse de 2002. La production s'établit à 3,6 Mt, en hausse de 22 % par rapport aux rendements de 2001-2001 qu'avait minés la sécheresse. Ce volume demeure néanmoins bien inférieur à la moyenne quinquennale de 4,7 Mt. D'ailleurs, la hausse n'a pu compenser le déclin de 43 % qui a marqué les stocks de report, de sorte que les disponibilités se sont contractées de 10 % par rapport à 2001-2002. Les exportations devraient diminuer légèrement, jusqu'à 3,5 Mt. On prévoit que les stocks de fin de campagne se contracteront de presque 50 % pour s'établir à 0,85 Mt, contre une moyenne quinquennale de 1,8 Mt. Les PDR de la CCB visant le blé dur CWAD n° 1 à 11,5 % de protéines sont de 297 $/t E/E VC/SL, comparativement à 261 $/t pour 2001-2002. Les PDR pour le blé dur CWAD n° 1 à 11,5 % de protéine sont de 7 $/t inférieures aux PDR visant le blé CWRS n° 1 à pareille teneur protéique, alors qu'en 2001-2002, le blé dur commandait une prime de 54 $/t.

## ORGE

La production a chuté au plus faible niveau depuis 1968. Les rendements moyens sont les plus faibles des 30 dernières années et le taux d'abandon est le plus élevé de l'histoire, en raison de la mauvaise récolte et de la pénurie de fourrages. L'amenuisement des disponibilités devrait se traduire par une réduction de l'utilisation fourragère. Les exportations d'orge brassicole régresseraient au plus faible niveau depuis dix ans en raison, d'une part, des rares disponibilités d'orge et, d'autre part, des prix intérieurs intéressants que commandent les céréales fourragères. On prévoit que les exportations d'orge fourragère seront négligeables. Les stocks de fin de campagne s'établiraient au plus faible niveau de l'époque contemporaine. Les prix de l'orge fourragère hors-Commission devraient augmenter en raison de la pénurie des disponibilités d'orge et de la hausse des prix du maïs américain. Les PDR de la CCB visant l'orge fourragère n° 1 de l'Ouest canadien s'établissent à 187 $/t. À titre comparatif, les PDR pour 2001-2002 se situent à 180 $/t. Les PDR pour l'orge à deux rangs Extra spéciale de premier choix sont de 243 $/t, par rapport aux PDR pour 2001-2002 (209 $/t).

## AVOINE

La production a augmenté relativement à 2001-2002 en raison de l'expansion de la superficie ensemencée. Cependant, le taux d'abandon est monté à un niveau jamais vu en raison de la forte demande de fourrage et des mauvaises récoltes connues dans plusieurs régions. La faiblesse des stocks de report devrait se traduire par une contraction des disponibilités. Les exportations devraient diminuer en raison de l'offre réduite et d'une concurrence accrue de la part de l'UE. On s'attend à ce que les stocks de fin de campagne demeurent très faibles et on prévoit que le prix moyen variera très peu par rapport à 2001-2002 pour s'établir entre 190 et 220 $/t.

## MAÏS

La production a légèrement progressé par rapport à 2001-2002. On s'attend à ce que les importations établissent un nouveau sommet à 5,0 Mt. Les importations dans l'Ouest canadien sont appelées à augmenter sensiblement en raison du déclin de la production d'orge, tandis que les importations dans l'Est du pays demeureraient vigoureuses. On s'attend à ce que l'utilisation fourragère augmente, surtout dans l'Ouest canadien. Le prix moyen à Chatham devrait grimper pour s'établir entre 135 et 165 $/t suivant la montée des prix du maïs américain.

## CANOLA

La production a diminué brusquement par rapport à 2001-2002 pour s'établir à 3,3 Mt. Malgré le grossissement des stocks de report, on s'attend à ce que les disponibilités totales se contractent de 25 % et que les exportations diminuent de 21%, jusqu'à 2,1 Mt. Le volume trituré au pays diminuerait de 13 % pour s'établir à 2 Mt, le plus bas niveau depuis 1992-1993. On prévoit que les stocks de fin de campagne tomberont à un niveau exceptionnellement faible. Le prix moyen devrait monter en flèche par rapport à 2001-2002 pour se situer entre 430 et 460 $/t, en raison de la hausse des prix de l'huile végétale et de l'amenuisement des disponibilités de canola à l'échelle mondiale.

## LIN (sauf solin)

La production a légèrement reculé par suite de rendements baissiers, mais les disponibilités sont appelées à s'amenuiser de manière plus significative en raison de la forte contraction des stocks de report. L'utilisation intérieure devrait s'intensifier quelque peu, tandis que les exportations devraient diminuer légèrement. Les stocks de fin de campagne devraient beaucoup s'amenuiser, et on s'attend à ce que le prix moyen monte pour s'établir entre 385 et 415 $/t.

## SOJA

La production a progressé de façon marquée pour s'établir à 2,4 Mt, grâce à l'augmentation des rendements, lesquels étaient exceptionnellement faibles en 2001-2002. Les disponibilités intérieures devraient grossir de manière significative. Les exportations augmenteraient sensiblement. On prévoit que les activités de trituration se poursuivront à presque pleine capacité. Selon les prévisions, le prix moyen du soja rendu Chatham augmenterait pour s'établir entre 285 et 315 $/t, en raison surtout de la hausse des prix du soja américain.

**PERSONNES RESSOURCES :**

**Blé** . . . . . **.Glenn Lennox . (204) 983-8465**
**Courriel** . . . . . **lennoxg@agr.gc.ca**
**Cér. secondaires . .Dennis Jackson . . . 983-8461**
**Courriel** . . . . . **jacksond@agr.gc.ca**
**Oléagineux** . . . . . **.Stan Spak** . . . . . **984-4929**
**Courriel** . . . . . **spaks@agr.gc.ca**
**Fred Oleson, chef** . . . . . **983-0807**
**Courriel** . . . . . **olesonf@agr.gc.ca**

**www.agr.gc.ca/mad-dam/**
L:\MAD\OUTLOOK\S&D\2002\Oct2002\oct2002fb.wpd

## CANADA : PERSPECTIVES DES CÉRÉALES ET OLÉAGINEUX

**LE 24 OCTOBRE 2002**

| Culture et campagne agricole (a) | Superficie récoltée kha | Rendement t/ha | Production | Importations (b) | Offre totale | Exportations (c) | Aliment. et util. industr. | Provendes, déchets & pertes | Consomm. intér. totales(d) | Stocks de fin de campagne | Prix moyen (e) $/t |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | en milliers de tonnes métriques | | | | | | |
| **Blé dur** | | | | | | | | | | | |
| 2000-2001 | 2 614 | 2,16 | 5 647 | 10 | 7 432 | 3 487 | 255 | 612 | 1 074 | 2 872 | 242,61 |
| 2001-2002 | 2 036 | 1,47 | 2 987 | 12 | 5 871 | 3 628 | 241 | 136 | 615 | 1 629 | 261* |
| 2002-2003p | 2 226 | 1,63 | 3 633 | 10 | 5 272 | 3 500 | 250 | 442 | 922 | 850 | 297** |
| **Blé sauf blé dur** | | | | | | | | | | | |
| 2000-2001 | 8 349 | 2,53 | 21 157 | 50 | 27 131 | 13 623 | 2 760 | 3 116 | 6 722 | 6 786 | 182,41 |
| 2001-2002 | 8 550 | 2,06 | 17 581 | 85 | 24 452 | 12 579 | 2 841 | 3 387 | 7 013 | 4 859 | 207* |
| 2002-2003p | 6 672 | 1,78 | 11 861 | 100 | 16 820 | 6 100 | 2 850 | 3 515 | 7 220 | 3 500 | 304** |
| **Tous blés** | | | | | | | | | | | |
| 2000-2001 | 10 963 | 2,44 | 26 804 | 60 | 34 564 | 17 110 | 3 015 | 3 728 | 7 796 | 9 658 | |
| 2001-2002 | 10 585 | 1,94 | 20 568 | 97 | 30 323 | 16 207 | 3 083 | 3 523 | 7 628 | 6 488 | |
| 2002-2003p | 8 897 | 1,74 | 15 494 | 110 | 22 092 | 9 600 | 3 100 | 3 957 | 8 142 | 4 350 | |
| **Orge** | | | | | | | | | | | |
| 2000-2001 | 4 551 | 2,89 | 13 172 | 40 | 16 050 | 2 641 | 358 | 10 124 | 10 893 | 2 516 | 128,85 |
| 2001-2002 | 4 150 | 2,61 | 10 846 | 111 | 13 472 | 1 753 | 317 | 8 974 | 9 727 | 1 993 | 158,60 |
| 2002-2003p | 3 550 | 2,16 | 7 678 | 200 | 9 871 | 750 | 320 | 7 046 | 7 821 | 1 300 | 175-205 |
| **Maïs** | | | | | | | | | | | |
| 2000-2001 | 1 088 | 6,27 | 6 827 | 2 872 | 11 251 | 104 | 2 145 | 8 087 | 10 267 | 880 | 119,64 |
| 2001-2002 | 1 267 | 6,62 | 8 389 | 3 870 | 13 139 | 200 | 2 285 | 9 564 | 11 883 | 1 056 | 132,90 |
| 2002-2003p | 1 265 | 6,75 | 8 540 | 5 000 | 14 596 | 400 | 2 425 | 10 636 | 13 096 | 1 100 | 135-165 |
| **Avoine** | | | | | | | | | | | |
| 2000-2001 | 1 299 | 2,61 | 3 389 | 8 | 4 519 | 1 760 | 110 | 1 627 | 1 906 | 854 | 114,49 |
| 2001-2002 | 1 238 | 2,17 | 2 691 | 53 | 3 598 | 1 429 | 129 | 1 468 | 1 804 | 365 | 202,28 |
| 2002-2003p | 1 440 | 2,00 | 2 887 | 5 | 3 256 | 1 350 | 150 | 1 173 | 1 541 | 365 | 190-220 |
| **Seigle** | | | | | | | | | | | |
| 2000-2001 | 115 | 2,27 | 260 | 5 | 426 | 89 | 68 | 175 | 260 | 77 | |
| 2001-2002 | 123 | 1,85 | 228 | 4 | 309 | 62 | 39 | 144 | 198 | 49 | |
| 2002-2003p | 77 | 1,73 | 133 | 5 | 187 | 40 | 38 | 51 | 107 | 40 | |
| **Céréales mélangées** | | | | | | | | | | | |
| 2000-2001 | 128 | 2,98 | 382 | 0 | 382 | 0 | 0 | 382 | 382 | 0 | |
| 2001-2002 | 159 | 2,80 | 447 | 0 | 447 | 0 | 0 | 447 | 447 | 0 | |
| 2002-2003p | 136 | 2,68 | 365 | 0 | 365 | 0 | 0 | 365 | 365 | 0 | |
| **Total des céréales secondaires** | | | | | | | | | | | |
| 2000-2001 | 7 181 | 3,35 | 24 031 | 2 925 | 32 628 | 4 594 | 2 681 | 20 395 | 23 707 | 4 327 | |
| 2001-2002 | 6 937 | 3,26 | 22 600 | 4 038 | 30 964 | 3 443 | 2 770 | 20 596 | 24 059 | 3 462 | |
| 2002-2003p | 6 467 | 3,03 | 19 602 | 5 210 | 28 274 | 2 540 | 2 933 | 19 271 | 22 930 | 2 804 | |
| **Canola** | | | | | | | | | | | |
| 2000-2001 | 4 816 | 1,50 | 7 205 | 224 | 9 586 | 4 859 | 3 013 | 596 | 3 640 | 1 088 | 290,70 |
| 2001-2002 | 3 765 | 1,31 | 4 926 | 226 | 6 240 | 2 524 | 2 293 | 176 | 2 502 | 1 215 | 357,45 |
| 2002-2003p | 3 163 | 1,05 | 3 320 | 150 | 4 685 | 2 100 | 2 000 | 190 | 2 235 | 350 | 430-460 |
| **Lin sauf solin** | | | | | | | | | | | |
| 2000-2001 | 591 | 1,17 | 693 | 11 | 1 090 | 613 | s/o | s/o | 218 | 259 | 261,03 |
| 2001-2002 | 662 | 1,08 | 715 | 24 | 998 | 618 | s/o | s/o | 191 | 189 | 319,77 |
| 2002-2003p | 674 | 1,04 | 704 | 25 | 917 | 610 | s/o | s/o | 187 | 120 | 385-415 |
| **Soja** | | | | | | | | | | | |
| 2000-2001 | 1 061 | 2,55 | 2 703 | 431 | 3 386 | 747 | s/o | s/o | 2 454 | 185 | 255,74 |
| 2001-2002 | 1 070 | 1,53 | 1 635 | 980 | 2 800 | 490 | s/o | s/o | 2 138 | 172 | 269,01 |
| 2002-2003p | 1 025 | 2,30 | 2 361 | 400 | 2 933 | 500 | s/o | s/o | 2 193 | 240 | 285-315 |
| **Total des oléagineux** | | | | | | | | | | | |
| 2000-2001 | 6 468 | 1,64 | 10 601 | 666 | 14 062 | 6 219 | s/o | s/o | 6 312 | 1 532 | |
| 2001-2002 | 5 497 | 1,32 | 7 277 | 1 230 | 10 038 | 3 632 | s/o | s/o | 4 831 | 1 576 | |
| 2002-2003p | 4 862 | 1,31 | 6 385 | 575 | 8 536 | 3 210 | s/o | s/o | 4 615 | 710 | |
| **Total des céréales et oléagineaux** | | | | | | | | | | | |
| 2000-2001 | 24 612 | 2,50 | 61 436 | 3 651 | 81 254 | 27 923 | s/o | s/o | 37 815 | 15 517 | |
| 2001-2002 | 23 020 | 2,19 | 50 444 | 5 365 | 71 325 | 23 282 | s/o | s/o | 36 518 | 11 526 | |
| 2002-2003p | 20 227 | 2,05 | 41 481 | 5 895 | 58 902 | 15 350 | s/o | s/o | 35 688 | 7 865 | |

(a) La compagne agricole s'étend d'août à juillet sauf pour le maïs et le soja (septembre à août).
(b) Ne comprend pas les importations de produits dérivés.
(c) Comprend les exportations de produits du blé de l'orge de l'avoine et du seigle. Ne comprend pas les exportations de produits d'oléagineux.
(d) Comprend les semences. **En ce qui concerne la graine de lin et le soja, l'utilisation industrielle et aux fins de l'alimentation humaine, ainsi que les provendes, les déchets et les criblures sont compris dans l'utilisation intérieure totale, mais les données ne sont pas ventilées en raison de leur nature confidentielle.**
(e) Prix moyens de la campagne agricole: CWRS n° 1 et CWAD n° 1 (prix final au producteur CCB en entrepôt sur le Saint-Laurent et à Vancouver); orge (fourragère n° 1, comptant, à la WCE, en entrepôt à Lethbridge); maïs (EC n° 2, comptant, en entrepôt à Chatham); avoine (US lourde n° 2 prochaine échéance à la CBoT); canola (Can n° 1, comptant à la WCE, en entrepôt à Vancouver); lin (OC n° 1, comptant à la WCE, en entrepôt à Thunder Bay); soja (n° 2, en entrepôt à Chatham).

* PDR de la CCB de septembre 2002. ** PDR de la CCB d'octobre 2002. Prix pour le blé CWRS n°1 et le blé dur CWAD n°1 à 11 5 % de protéines pour 2000-2001 à 2002-2003. Ce prix est comparable aux prix des campagnes précédentes étant donné que les primes accordées en fonction de la teneur protéique visent désormais tout blé ou blé dur dont la teneur protéique est d'au moins 11 %
p : prévision d'Agriculture et Agroalimentaire Canada le 24 octobre 2002.
Source: Statistique Canada La revue des céréales et des graines oléagineuses cat 22-007.

Agriculture et Agroalimentaire Canada | Agriculture and Agri-Food Canada

# CANADA : PERSPECTIVES DES LÉGUMINEUSES ET CULTURES SPÉCIALES

**LE 17 OCTOBRE 2002**

**La production des légumineuses et cultures spéciales en 2002-2003 est appelée à diminuer de 23 % par rapport à 2001-2002 pour s'établir à 2,83 millions de tonnes (Mt). Cette prévision est fondée d'une part sur l'estimation publiée en septembre par Statistique Canada relative à la production des pois secs, des lentilles, des graines de moutarde et de l'alpiste des Canaries et, d'autre part, sur les estimations d'AAC relatives aux haricots secs, aux pois chiches, aux graines de tournesol et au sarrasin. L'offre totale devrait s'amenuiser des 22 % en raison d'une baisse de la production et des stocks de report. On prévoit que dans l'ensemble, les exportations, l'utilisation intérieure et les stocks de fin de campagne diminueront en 2002-2003, en raison de l'offre réduite. Comparativement à 2001-2002, les prix moyens augmenteraient dans le cas des pois secs, des lentilles, des pois chiches et des graines de tournesol, mais reculeraient dans le cas des haricots secs, de la graine de moutarde et de la graine à canaris, tout en demeurant stables dans le cas du sarrasin. Cependant, étant donné la faiblesse des stocks de report mondiaux, on s'attend à ce que les prix demeurent très sensibles à tout problème de production qui pourrait survenir dans les principales régions productrices du monde.**

**On prévoit une baisse du rendement moyen des pois secs, des lentilles, des pois chiches, de la graine de moutarde et de la graine à canaris, accompagnée d'un taux d'abandon anormalement élevé, du fait, d'une part, qu'une proportion importante de ces cultures est produite dans les zones de la Saskatchewan et de l'Alberta où la période de croissance a été caractérisée par la sécheresse, et d'autre part, en raison des dommages causés par le gel, les sauterelles et un excès d'humidité dans les zones plus humides. La qualité moyenne des récoltes de pois secs, de lentilles et de pois chiches est moindre qu'en 2001-2002 en raison de dommages significatifs dus au gel et à la pluie. Par conséquent, on s'attend à ce que l'écart entre les prix des différents grades de ces cultures s'accentue par rapport à 2001-2002. Quant aux haricots secs, aux graines de tournesol et au sarrasin, on prévoit des rendements et des taux d'abandon quasi normaux, puisque ces cultures sont produites pour la plupart dans des zones caractérisées par des conditions d'humidité plus favorables. La récolte accuse du retard par rapport à la normale à cause du temps humide qui sévit dans plusieurs régions. La plupart des pois chiches et des graines de l'alpiste des Canaries (graines à canaris) sont encore dans les champs, ainsi qu'une proportion significative des pois secs, des lentilles, des haricots secs et des graines de moutarde. Il reste à rentrer la majeure partie des graines de tournesol, mais il est normal qu'on récolte celles-ci tard dans la saison. Le principal facteur à surveiller sera le temps qu'il fera pendant le reste de la période de récolte.**

## POIS SECS

Selon les estimations, la production de 2002-2003 diminuerait de 32 % par rapport à celle de 2001-2002, en raison d'une contraction de la superficie ensemencée, d'une hausse marquée du taux d'abandon et de rendements baissiers. L'offre totale devrait se contracter de 25 %, car la hausse des stocks de report ne compensera que partiellement la baisse de production. L'offre mondiale dans l'ensemble devrait s'amenuiser de 9 % pour s'établir à 10,0 Mt. On s'attend à ce que les exportations canadiennes et l'utilisation intérieure diminuent en raison du recul de l'offre. On prévoit que les stocks de fin de campagne s'amenuiseront au point de devenir faibles. Le prix moyen, tous types, grades et marchés confondus, devrait augmenter de 10 % environ par rapport à celui de 2001-2002, le soutien fourni par l'offre réduite étant partiellement contrebalancé par une qualité moyenne amoindrie.

## LENTILLES

On prévoit que la production reculera de 28 %, en raison de la contraction des superficies ensemencées et du taux d'abandon très élevé. On s'attend à une production réduite pour tous les types, y compris les lentilles vertes de grosse, moyenne et de petite tailles et les lentilles rouges. L'offre totale reculerait de 35 %, en raison d'une baisse de production et d'une réduction des stocks de report. On s'attend à ce que l'offre mondiale totale recule de 8 % jusqu'à 3,4 Mt et que les exportations canadiennes diminuent en raison de l'offre moindre. On prévoit que les stocks de fin de campagne reculeront pour devenir très faibles. Le prix moyen, tous types et grades confondus, est appelé à monter d'environ 15 %, le soutien attribuable à l'offre réduite étant en partie miné par une baisse de la qualité moyenne.

## HARICOTS SECS

On prévoit une augmentation de 27 % pour la production, à cause de l'expansion des emblavures. La production des haricots secs de types petit rond blanc, rognon (coq pâle et coq foncé), canneberge, noir, rose et Pinto devrait progresser, tandis que celle des petits haricots rouges et des haricots Great Northern diminuera. Étant donné le déclin des importations et des stocks de report, l'offre totale ne devrait grossir que de 6 %. On prévoit que les exportations ne varieront guère par rapport au niveau de 2001-2002. On s'attend à ce que les stocks de fin de campagne grossissent, pour donner un rapport stock/utilisation (s/u) de 10 %. La production américaine est appelée à augmenter de 47 % pour s'établir à 1,20 Mt. Vu le déclin des stocks de report, l'ensemble de l'offre américaine et canadienne ne grossirait que de 20 % pour se situer à 1,70 Mt. On s'attend à ce que les prix moyens soient plus bas qu'en 2001-2002, à l'exception des haricots Great Northern, dont les prix sont appelés à monter. Le prix moyen, tous grades et classes confondus, devrait reculer de 25 % environ en raison de l'offre accrue.

## POIS CHICHES

On prévoit que la production diminuera de 66 %, à cause la contraction de la superficie et de la hausse marquée du taux d'abandon. On s'attend à ce que les trois types (kabuli de gros calibre, kabuli de petit calibre, desi) enregistrent des baisses de production. L'offre canadienne totale devrait diminuer de 43 % du fait que le grossissement des stocks de report ne pourra complètement compenser la production réduite. L'offre mondiale devrait s'amenuiser de 6 % environ pour s'établir à 7,7 Mt. On prévoit que le volume des exportations canadiennes diminuera en raison de l'offre réduite. Les stocks de fin de campagne sont appelés à chuter jusqu'à un niveau très faible. Le prix moyen, tous types, tailles et grades confondus, n'augmenterait que légèrement, puisque le soutien provenant de l'offre réduite sera presque neutralisé par la piètre qualité moyenne.

## GRAINE DE MOUTARDE

On prévoit que la production augmentera de 78 % par suite de l'expansion des emblavures. La production des trois types (blanc, noir et chinois) est appelée à progresser. L'offre totale, toutefois, ne devrait augmenter que légèrement, en raison de stocks de report grandement réduits. On s'attend à ce que les exportations canadiennes augmentent quelque peu. Les stocks de fin de campagne reculeraient un peu pour donner un faible rapport s/u de 13 %. Les prix moyens du type blanc seront plus bas qu'en 2001-2002, si les prévisions relatives à une offre accrue au Canada et aux É.-U. se concrétisent. Ceux du type noir ne devraient guère varier par rapport à 2000-2001, tandis que les prix moyens du type chinois augmenteraient. Le prix moyen, tous types et grades confondus, devrait baisser de quelque 25 %, tout en demeurant exceptionnellement élevé.

## GRAINE À CANARIS

On prévoit que la production augmentera de 64 % par suite d'une expansion des emblavures. L'offre totale ne devrait progresser que de 17 %, vu la faiblesse des stocks de report. L'ensemble de l'offre mondiale est appelé à grossir de 16 % pour s'établir à 275 000 t. On s'attend à ce que les exportations canadiennes augmentent en raison du gonflement de l'offre. On prévoit que les stocks de fin de campagne grossiront légèrement pour donner un rapport s/u de 16 %. Le prix moyen reculerait de 10-15 % environ en raison de l'offre accrue, tout en demeurant exceptionnellement élevé.

## TOURNESOL

On prévoit que la production augmentera de 44 % principalement à cause de l'expansion des emblavures. On s'attend à une hausse de la production pour le type confiserie et pour le type oléagineux. L'offre totale ne devrait augmenter que de 4 %, étant donné le déclin des stocks de report. On s'attend à ce que les exportations augmentent, tout comme l'utilisation intérieure. On prévoit que les stocks de fin de campagne seront faibles, avec un rapport s/u de 12 %. L'ensemble de la production américaine devrait diminuer de 24 % pour s'établir à 1,176 Mt. L'offre mondiale progresserait de 7 % pour totaliser 23,9 Mt. On s'attend à ce que de l'offre des deux types de graines recule de façon significative dans l'ensemble du Canada et des É.-U., entraînant ainsi une hausse des prix. Le prix moyen au Canada devrait progresser de 15 % environ.

## SARRASIN

On prévoit que la production diminuera de 11 %, car les rendements accrus ne suffiront pas pour compenser la contraction des superficies ensemencées. L'utilisation totale ne devrait guère varier. On prévoit que le prix moyen, tous grades et marchés confondus, variera peu par rapport à 2001-2002, reflétant ainsi la stabilité de l'offre mondiale qui totalise quelque 3,4 Mt.


**PERSONNES RESSOURCES :**

**Stan Skrypetz** ..... **(204) 983-8972**
**Courriel :** ..... **skrypetzs@em.agr.ca**
**Fred Oleson, Chef** ..... **(204) 983-0807**
**Courriel :** ..... **olesonf@em.agr.ca**



www.agr.gc.ca/mad-dam/

L:\MAD\OUTLOOK\S&D\SpCrops\2002\oct2002\cs1.wpd

## CANADA : PERSPECTIVES DES LÉGUMINEUSES ET CULTURES SPÉCIALES — LE 17 OCTOBRE 2002

| Culture et campagne agricole (a) | Superficie récoltée kha | Rendement t/ha | Production | Importations (b) | Disponibilités totales | Exportations (b) | Utilisation intér. totale (d) | Stocks de fin de campagne | Prix moyen (e) $/t |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | en milliers de tonnes métriques | | | | |
| **Pois sec** | | | | | | | | | |
| 1998-1999 | 1 078 | 2,17 | 2 337 | 10 | 2 727 | 1 705 | 647 | 375 | 135 |
| 1999-2000 | 835 | 2,70 | 2 252 | 12 | 2 639 | 1 417 | 822 | 400 | 135 |
| 2000-2001 | 1 220 | 2,35 | 2 864 | 12 | 3 276 | 2 196 | 885 | 195 | 138 |
| 2001-2002 | 1 290 | 1,57 | 2 023 | 27 | 2 245 | 1 264 | 706 | 275 | 190 |
| 2002-2003p | 1 082 | 1,27 | 1 378 | 30 | 1 683 | 1 000 | 583 | 100 | 195-225 |
| **Lentilles** | | | | | | | | | |
| 1998-1999 | 372 | 1,29 | 480 | 7 | 552 | 372 | 120 | 60 | 381 |
| 1999-2000 | 497 | 1,46 | 724 | 10 | 794 | 503 | 211 | 80 | 380 |
| 2000-2001 | 688 | 1,33 | 914 | 5 | 999 | 475 | 268 | 256 | 295 |
| 2001-2002 | 669 | 0,85 | 569 | 6 | 831 | 490 | 210 | 131 | 320 |
| 2002-2003p | 430 | 0,95 | 407 | 5 | 543 | 370 | 153 | 20 | 355-385 |
| **Haricots sec** | | | | | | | | | |
| 1998-1999 | 96 | 1,98 | 189 | 69 | 273 | 193 | 55 | 25 | 655 |
| 1999-2000 | 154 | 1,91 | 294 | 41 | 360 | 260 | 60 | 40 | 500 |
| 2000-2001 | 165 | 1,62 | 268 | 40 | 348 | 227 | 71 | 50 | 465 |
| 2001-2002 | 164 | 1,70 | 279 | 42 | 371 | 275 | 76 | 20 | 725 |
| 2002-2003p | 215 | 1,65 | 355 | 20 | 395 | 275 | 85 | 35 | 515-545 |
| **Pois chiche** | | | | | | | | | |
| 1998-1999 | 40 | 1,33 | 53 | 2 | 56 | 14 | 37 | 5 | 493 |
| 1999-2000 | 139 | 1,42 | 197 | 5 | 207 | 56 | 136 | 15 | 390 |
| 2000-2001 | 283 | 1,37 | 388 | 5 | 408 | 179 | 199 | 30 | 410 |
| 2001-2002 | 460 | 0,97 | 447 | 12 | 489 | 190 | 179 | 120 | 380 |
| 2002-2003p | 155 | 0,97 | 150 | 10 | 280 | 170 | 100 | 10 | 370-400 |
| **Graine de moutarde** | | | | | | | | | |
| 1998-1999 | 279 | 1,86 | 239 | 1 | 288 | 162 | 76 | 50 | 350 |
| 1999-2000 | 273 | 1,12 | 306 | 1 | 357 | 170 | 72 | 115 | 285 |
| 2000-2001 | 208 | 1,97 | 202 | 1 | 318 | 151 | 62 | 105 | 280 |
| 2001-2002 | 160 | 1,67 | 107 | 3 | 215 | 148 | 34 | 33 | 685 |
| 2002-2003p | 263 | 1,72 | 190 | 1 | 224 | 150 | 49 | 25 | 505-535 |
| **Graines à canaris** | | | | | | | | | |
| 1998-1999 | 208 | 1,13 | 235 | 0 | 299 | 137 | 52 | 110 | 248 |
| 1999-2000 | 146 | 1,14 | 166 | 0 | 276 | 157 | 29 | 90 | 240 |
| 2000-2001 | 164 | 1,04 | 171 | 0 | 261 | 170 | 21 | 70 | 265 |
| 2001-2002 | 164 | 0,69 | 113 | 0 | 183 | 129 | 24 | 30 | 660 |
| 2002-2003p | 247 | 0,75 | 185 | 0 | 215 | 150 | 30 | 35 | 560-590 |
| **Graines de tournesol** | | | | | | | | | |
| 1998-1999 | 69 | 1,62 | 112 | 17 | 132 | 43 | 85 | 4 | 388 |
| 1999-2000 | 79 | 1,54 | 122 | 19 | 145 | 49 | 55 | 41 | 295 |
| 2000-2001 | 69 | 1,72 | 119 | 18 | 178 | 77 | 55 | 46 | 320 |
| 2001-2002 | 67 | 1,55 | 104 | 30 | 180 | 92 | 66 | 22 | 355 |
| 2002-2003p | 95 | 1,58 | 150 | 15 | 187 | 95 | 72 | 20 | 400-430 |
| **Sarrasin** | | | | | | | | | |
| 1998-1999 | 14 | 1,07 | 15 | 3 | 19 | 8 | 9 | 2 | 315 |
| 1999-2000 | 13 | 1,00 | 13 | 1 | 16 | 8 | 7 | 1 | 305 |
| 2000-2001 | 15 | 0,93 | 14 | 1 | 16 | 9 | 7 | 0 | 305 |
| 2001-2002 | 13 | 1,15 | 15 | 1 | 16 | 8 | 7 | 1 | 325 |
| 2002-2003p | 11 | 1,18 | 13 | 1 | 15 | 8 | 7 | 0 | 310-340 |
| **Total légumineuses et cultures spéciales(c)** | | | | | | | | | |
| 1998-1999 | 2 156 | 1,70 | 3 660 | 109 | 4 346 | 2 634 | 1 081 | 631 | |
| 1999-2000 | 2 136 | 1,91 | 4 074 | 89 | 4 794 | 2 620 | 1 392 | 782 | |
| 2000-2001 | 2 612 | 1,76 | 4 940 | 82 | 5 804 | 3 484 | 1 568 | 752 | |
| 2001-2002 | 2 987 | 1,22 | 3 657 | 121 | 4 530 | 2 596 | 1 302 | 632 | |
| 2002-2003p | 2 498 | 1,13 | 2 828 | 82 | 3 542 | 2 218 | 1 079 | 245 | |

(a) Campagne agricole d'août à juillet.
(b) Les produits sont exclus.
(c) Comprend les légumineuses (pois sec lentilles haricot sec pois chiche) et les cultures spéciales (graine de moutarde graine à canaris graine de tournesol et sarrasin).
(d) Comprend l'alimentation humaine et animale les semences les déchets et les criblures.
(e) Prix au producteur FAB usine. Moyenne - tous types grades et marchés confondus.

P - prévision d'Agriculture et Agroalimentaire Canada le 17 octobre 2002.
Source : Statistique Canada et consultations auprès de l'industrie.

## A. PRIX DE VENTE DES INGRÉDIENTS DES ALIMENTS DU BÉTAIL A CERTAINS ENDROITS

en date du lundi 7 octobre 2002

| ENDROITS | PERIODE DE REFERENCE | BASE DE PRIX | BLE | AVOINE | ORGE | MAIS | BASE DE PRIX | TOURTEAU DE SOJA 48 % | TOURTEAU DE CANOLA | ISSUES DE MINOTERIE | FARINE DE VIANDE | FARINE DE POISSON | GRAS ANIMAL | FIN GLUTEN | POIS FOURRAGE | LUZERNE DESHY | FARINE DE PLUMES |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Vancouver, | cette semaine | FOB | 213,16 | S/O | 213,16 | 210,00 | | 346,00 | (7) 222,00 | 185,00 | 330,00 | (4) 900,00 | 510,00 | | | | 430,00 |
| C.-B. | semaine précédente | | 213,16 | S/O | 213,16 | 201,00 | | 348,50 | (7) 239,00 | 185,00 | 335,00 | (4) 900,00 | 510,00 | | | | 430,00 |
| Calgary, | cette semaine | FOB | 190,00 | S/O | 190,00 | 195,00 | | 333,50 | S/O | | 290,00 | (4) 950,00 | 545,00 | | | | 430,00 |
| Alb. | semaine précédente | | 190,00 | S/O | 190,00 | 200,00 | | 332,50 | S/O | | 295,00 | (4) 950,00 | 545,00 | | | | 430,00 |
| Saskatoon, | cette semaine | FOB | 178,50 | 230,00 | 178,50 | 190,00 | | 325,00 | 217,00 | | 290,00 | (4) S/O | 545,00 | | 191,67 | | 460,00 |
| Sask. | semaine précédente | | 176,50 | 230,00 | 176,00 | 190,00 | | 325,00 | 221,00 | | 295,00 | (4) S/O | 545,00 | | 190,00 | | 460,00 |
| Melfort, | cette semaine | FOB | S/O | S/O | S/O | | | | | | | | | | | | |
| Sask. | semaine précédente | | S/O | S/O | S/O | | | | | | | | | | | | |
| Winnipeg, | cette semaine | FOB | 180,00 | (9)220,46 | 180,00 | 180,00 | | 309,00 | 207,00 | | 310,00 | (4) 912,50 | 450,00 | | | | 450,00 |
| Man. | semaine précédente | | 181,00 | (9)220,00 | 180,50 | 180,00 | | 309,00 | 211,00 | | 320,00 | (4) 912,50 | 450,00 | | | | 450,00 |
| Thunder Bay, | cette semaine | en- | (8)187,50 | S/O | (8) 190,00 | | | | | | | | | | | | |
| Ont. | semaine précédente | entrepôt | (8)181,50 | S/O | (8) 188,00 | | | | | | | | | | | | |
| Ports des Grands | cette semaine | à bord | | | | 171,81 | | | | | | | | | | | |
| Lacs, É.-U. | semaine précédente | bateau | | | | 170,03 | | | | | | | | | | | |
| Ports de la Baie | cette semaine | en- | 210,00 | 325,00 | S/O | | | | | | | | | | | | |
| Géorgienne, Ont. | semaine précédente | entrepôt | 207,50 | 320,00 | S/O | | | | | | FARINE DE VIANDE | FARINE DE POISSON | GRAS ANIMAL | FIN GLUTEN | GROS GLUTEN | LUZERNE DESHY | FARINE DE PLUMES |
| Chatham, | cette semaine | rail | | | | 168,40 | | | | | | | | | | | |
| Ont. | semaine précédente | | | | | 168,00 | | | | | | | | | | | |
| Toronto, | cette semaine | S.O. | | | | | FOB | | | | 298,00 | (5) S/O | 450,00 | 505,00 | 165,00 | 280,00 | 385,00 |
| Ont. | semaine précédente | | | | | | | | | | 309,00 | (5) S/O | 450,00 | 515,00 | 165,00 | 270,00 | 390,00 |
| Hamilton, | cette semaine | S.O. | | | | | FOB | 309,86 | S/O | | | | | | | | |
| Ont. | semaine précédente | | | | | | | 325,62 | S/O | | | | | | | | |
| Est de l'Ontario | cette semaine | FOB | | | | 175,00 | | | | | | | | | | | |
| | semaine précédente | | | | | 168,50 | | | | | | | | | | | |
| London, | cette semaine | FOB | | | | | | | | | | | | 495,00 | 157,00 | | |
| Ont. | semaine précédente | | | | | | | | | | | | | 505,00 | 157,00 | | |
| Port Colborne, | cette semaine | FOB | | | | | | | | 122,50 | | | | 495,00 | | | |
| Ont. | semaine précédente | | | | | | | | | 116,50 | | | | 505,00 | | | |
| Cardinal, | cette semaine | FOB | | | | | | | | | | | | 495,00 | 157,00 | | |
| Ont. | semaine précédente | | | | | | | | | | | | | 505,00 | 157,00 | | |
| Montréal, | cette semaine | | | | | | FOB | 332,27 | 234,90 | 148,50 | 298,00 | (5) 850,00 | 347,00 | 505,00 | 167,00 | 265,00 | 380,00 |
| Qué. | semaine précédente | | | | | | | 343,81 | 244,32 | 146,50 | 309,00 | (5) 850,00 | 347,00 | 515,00 | 167,00 | 265,00 | 390,00 |
| Trois-Rivières, | cette semaine | en- | 231,00 | | 247,30 | 186,11 | | | | | | | | | | | |
| Qué. | semaine précédente | entrepôt | 228,50 | | 245,00 | 182,96 | | | | | | | | | | | |
| St-Jean, Qué. | cette semaine | FOB | 188,67 | 208,75 | 160,58 | (2) 176,66 | | | | | | | | | | | |
| St-Hyacinthe, Qué. | semaine précédente | | 189,50 | 208,75 | 159,50 | (2) 176,66 | | | | | | | | | | | |
| Québec, | cette semaine | en- | 209,00 | | 227,87 | 187,82 | FOB | 332,64 | | | | | | | | | |
| Qué. | semaine précédente | entrepôt | 205,67 | | 223,67 | 186,51 | | 341,42 | | | | | | | | | |
| Truro, | cette semaine | rail | 242,05 | S/O | 253,17 | 217,78 | FOB | 362,71 | 265,38 | | 334,00 | | 430,00 | | | | 380,00 |
| N.-É. | semaine précédente | | 239,04 | S/O | 252,47 | 222,86 | | 375,22 | 282,36 | | 345,00 | | 430,00 | | | | 400,00 |
| Truro, | cette semaine | bateau et | 248,00 | S/O | S/O | S/O | | | | | | | | | | | |
| N.-É. | semaine précédente | camion | 244,50 | S/O | S/O | S/O | | | | | | | | | | | |
| Halifax, | cette semaine | en- | 239,00 | S/O | S/O | S/O | FOB | | | 275,00 | | (6) 950,00 | | | | | |
| N.-É. | semaine précédente | entrepôt | 235,50 | S/O | S/O | S/O | | | | 275,00 | | (6) 950,00 | | | | | |

Source : Division de l'analyse économique et sectorielle, Division de l'analyse et de la recherche sur les marchés S/O = sans objet 1,00 $ US = 1,5920 CAN au 08 octobre 2002

Contact : Hélène Ménard Tél : (514) 283-3815 (575) Fax : (514) 283-2754 Les prix à Thunder Bay sont basé sur la fermeture des marchés à la Bourse des denrées de Winnipeg

Notes: Tous les prix sont en dollars canadiens par tonne métrique. Sauf indication contraire, les catégories de céréales sont les suivantes: Blé fourrager Ouest ou Est Canadien, avoine fourragère no 1 Ouest ou Est Canadien, maïs jaune no 2 du Canada et maïs jaune américain no 3. Les prix de ventes représentent une moyenne des prix recueillis auprès des marchands. En vrac. Teneur en protéines du tourteau de canola selon la norme minimum de 35%. Teneur en protéines du gros gluten est de 21% et du fin gluten de 60%. Farine de poisson: farine de poisson blanche et/ou farine de hareng. Gras animal peut contenir différents % de gras de restaurant.
(1) Blé no 3 RPOC (2) Maïs canadien #3 ou #2 (3) Maïs américain (4) Farine de poisson mélangée de la côte ouest 63% de protéine (5) Farine de poisson 60% protéines (6) Farine de poisson hareng (7) Fraser Valley (8) Fermeture WCE (9) WCE

## B. PRIX AU COMPTANT ET VALEURS DE REMPLACEMENT

En date du lundi le 7 octobre 2002

GRAINS DES PRAIRIES

| ENDROITS | BASE DE PRIX | | CETTE SEMAINE | SEMAINE DERNIÈRE | | MOIS DERNIER | ANNÉE DERNIÈRE |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Origine Thunder Bay 2** | **En entrepôt** | **BLÉ** | **187,50** | **181,50** | | **183,50** | **159,00** |
| **CBOT** | | **AVOINE** | **S/O** | **S/O** | | **S/O** | **231,62** |
| **LETHBRIDGE** | | **ORGE** | **190,00** | **186,00** | | **192,40** | **156,20** |
| Destination : Ports de la Baie Georgienne, Ont. | En entrepôt | BLÉ | 211,11 | 205,11 | 1 | 206,60 | 182,10 |
| | | AVOINE | S/O | S/O | 1 | S/O | S/O |
| | | ORGE | 217,39 | 215,39 | 1 | 219,55 | 183,35 |
| Montréal, Qué. | En entrepôt | BLÉ | 215,53 | 209,53 | 1 | 211,35 | 186,85 |
| | | AVOINE | S/O | S/O | 1 | S/O | S/O |
| | | ORGE | 222,31 | 220,31 | 1 | 224,67 | 188,47 |
| Moncton, N.-B. | Camion via Halifax | BLÉ | 237,75 | 231,75 | | 233,82 | 209,32 |
| | | AVOINE | S/O | S/O | | S/O | S/O |
| | | ORGE | 246,50 | 244,50 | | 251,03 | 214,83 |
| Truro, N.- É. | Camion via Halifax | BLÉ | 231,72 | 225,72 | | 231,32 | 206,82 |
| | | AVOINE | S/O | S/O | | S/O | S/O |
| | | ORGE | 244,00 | 242,00 | | 246,15 | 209,95 |
| Halifax, N.- É. | En entrepôt | BLÉ | 222,78 | 216,78 | 1 | 218,65 | 194,15 |
| | | AVOINE | S/O | S/O | 1 | S/O | S/O |
| | | ORGE | 230,30 | 228,30 | 1 | 232,47 | 196,27 |
| Stephenville, T.-N. | Rail / Camion via Sydney | BLÉ | 286,13 | 280,13 | | 278,43 | 253,93 |
| | | AVOINE | S/O | S/O | | S/O | 337,82 |
| | | ORGE | S/O | S/O | | 299,54 | 263,34 |
| **Origine Melfort Sask.** | **FAB** | **BLÉ** | **S/O** | **S/O** | | **S/O** | **153,00** |
| | | **AVOINE** | **S/O** | **S/O** | | **S/O** | **213,52** |
| | | **ORGE** | **S/O** | **S/O** | | **S/O** | **145,20** |
| Destination : Ports de la Baie Géorgienne, Ont. | Rail | BLÉ | S/O | S/O | | S/O | 202,15 |
| | | AVOINE | S/O | S/O | | S/O | 270,41 |
| | | ORGE | S/O | S/O | | S/O | 194,90 |
| Montréal, Qué. | Rail | BLÉ | S/O | S/O | | S/O | 202,91 |
| | | AVOINE | S/O | S/O | | S/O | 274,13 |
| | | ORGE | S/O | S/O | | S/O | 195,72 |
| Moncton, N.-B. | Rail | BLÉ | S/O | S/O | | S/O | 231,19 |
| | | AVOINE | S/O | S/O | | S/O | 298,41 |
| | | ORGE | S/O | S/O | | S/O | S/O |
| Truro, N.- É. | Rail | BLÉ | S/O | S/O | | S/O | 229,38 |
| | | AVOINE | S/O | S/O | | S/O | 299,42 |
| | | ORGE | S/O | S/O | | S/O | S/O |
| Stephenville, T.-N. | Rail / Camion via Sydney | BLÉ | S/O | S/O | | S/O | 276,44 |
| | | AVOINE | S/O | S/O | | S/O | 348,70 |
| | | ORGE | S/O | S/O | | S/O | S/O |

| ENDROITS | BASE DE PRIX | | CETTE SEMAINE | SEMAINE DERNIÈRE | | MOIS DERNIER | ANNÉE DERNIÈRE |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **MAÏS** | | | | | | | |
| **Origine Ports américains des Grands Lacs** | **A/B bateau** | | **171,81** | **170,03** | | **180,49** | **131,10** |
| Destination : Montréal, Qué. (maïs américain) | En entrepôt | | 190,85 | 189,07 | 1 | 199,39 | 150,00 |
| **Origine Chicago (MI)** | **Rail** | | **165,53** | **163,82** | | **176,49** | **127,41** |
| Destination : Montréal, Qué. (maïs américain) | Rail | | 194,39 | 192,68 | | 205,52 | 156,44 |
| **Origine Chatham** | **Rail** | | **168,40** | **168,00** | | **181,58** | **148,12** |
| Destination : Montréal, Qué. | Rail | | 192,20 | 191,80 | | 204,96 | 171,50 |
| | | | | | | | |
| **TOURTEAU DE SOJA (48 % DE PROTÉINES)** | | | | | | | |
| **Origine Hamilton, Ont.** | **Rail** | | **309,86** | **325,62** | | **336,98** | **333,45** |
| Destination : Montréal, Qué. | Rail | | 334,19 | 349,95 | | 360,40 | 357,87 |
| Moncton, N.-B. | Rail | | 352,94 | 368,70 | | 383,61 | 381,08 |
| Truro, N.- É. | Rail | | 356,16 | 371,92 | | 382,44 | 379,91 |
| Stephenville, T.-N. | Rail / Camion via Sydney | | 404,79 | 420,55 | | 431,24 | 428,71 |

**1.Prix inclus UN mois de frais d'entreposage et d'intérêt**

S/O = sans objet

**2.Les prix à Thunder Bay sont basé sur la fermeture des marchés à la Bourse des denrées de Winnipeg**

**Source : Division de l'analyse économique et sectorielle, Section des études et de l'analyse de marché.**
**Contact : Hélène Ménard Tél : (514) 283-3815 (575) Fax : (514) 283-2754**
**Notes :** Tous les prix en dollars canadiens par tonne métrique. Sauf indication contraire, les catégories de céréales sont les suivantes: blé fourrager Ouest canadien, avoine fourragère No 1 orge No 1 Ouest canadien. Les catégories de maïs sont maïs jaune No 2 du Canada et maïs jaune américain No 3 sauf indication contraire. Les valeurs de remplacement des céréales en entrepôt à Montréal s'appliquent également à Sorel, Trois-Rivières et Québec.Les valeurs de remplacement sont calculées à partir des prix de ventes aux points d'origine augmentés des frais de manutention et de transport de même que,s'il y a lieu, les droits de douane et les frais relatifs au taux de change.

## A. PRIX DE VENTE DES INGRÉDIENTS DES ALIMENTS DU BÉTAIL A CERTAINS ENDROITS

en date du lundi 21 octobre 2002

| ENDROITS | PÉRIODE DE RÉFÉRENCE | BASE DE PRIX | BLÉ | AVOINE | ORGE | MAÏS | BASE DE PRIX | TOURTEAU DE SOJA 48 % | TOURTEAU DE CANOLA | ISSUES DE MINOTERIE | FARINE DE VIANDE | FARINE DE POISSON | GRAS ANIMAL | FIN GLUTEN | POIS FOURRAGE | LUZERNE DESHY | FARINE DE PLUMES |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Vancouver, | cette semaine | FOB | 218,16 | S/O | 216,16 | 202,00 | | 329,00 | (7) 221,00 | 185,00 | 325,00 | (4) 900,00 | 510,00 | | | | 430,00 |
| C.-B. | semaine précédente | | 218,16 | S/O | 216,16 | 201,50 | | 347,00 | (7) 224,50 | 185,00 | 330,00 | (4) 900,00 | 510,00 | | | | 430,00 |
| Calgary, | cette semaine | FOB | 195,00 | S/O | 193,00 | 197,00 | | 325,00 | S/O | | 285,00 | (4) 950,00 | 545,00 | | | | 430,00 |
| Alb. | semaine précédente | | 195,00 | S/O | 193,00 | 195,00 | | 328,00 | S/O | | 290,00 | (4) 950,00 | 545,00 | | | | 430,00 |
| Saskatoon, | cette semaine | FOB | 179,00 | 230,50 | 175,00 | 188,00 | | 319,50 | 220,00 | | 285,00 | (4) S/O | 545,00 | | 196,67 | | 460,00 |
| Sask. | semaine précédente | | 179,00 | 230,50 | 175,00 | 185,00 | | 321,50 | 220,00 | | 290,00 | (4) S/O | 545,00 | | 196,67 | | 460,00 |
| Melfort, | cette semaine | FOB | S/O | S/O | S/O | | | | | | | | | | | | |
| Sask. | semaine précédente | | S/O | S/O | S/O | | | | | | | | | | | | |
| Winnipeg, | cette semaine | FOB | 177,50 | (9)220,00 | 187,50 | 177,00 | | 303,00 | 210,00 | | 305,00 | (4) 892,50 | 450,00 | | | | 450,00 |
| Man. | semaine précédente | | 180,50 | (9)220,00 | 182,00 | 178,00 | | 305,50 | 210,00 | | 305,00 | (4) 912,50 | 450,00 | | | | 450,00 |
| Thunder Bay, | cette semaine | en- | (8)194,40 | S/O | (8) 189,70 | | | | | | | | | | | | |
| Ont. | semaine précédente | entrepôt | (8)188,50 | S/O | (8) 190,00 | | | | | | | | | | | | |
| Ports des Grands | cette semaine | à bord | | | | 168,50 | | | | | | | | | | | |
| Lacs, É.-U. | semaine précédente | bateau | | | | 164,97 | | | | | | | | | | | |
| Ports de la Baie | cette semaine | en- | 213,40 | 325,00 | S/O | | | | | | | | | | | | |
| Géorgienne, Ont. | semaine précédente | entrepôt | 210,00 | 325,00 | S/O | | | | | | | | | | | | |
| Chatham, | cette semaine | rail | | | | 168,20 | | | | | | | | | | | |
| Ont. | semaine précédente | | | | | 161,70 | | | | | FARINE DE VIANDE | FARINE DE POISSON | GRAS ANIMAL | FIN GLUTEN | GROS GLUTEN | LUZERNE DESHY | FARINE DE PLUMES |
| Toronto, | cette semaine | S.O. | | | | | FOB | | | | 298,00 | (5) S/O | 450,00 | 485,00 | 165,00 | 280,00 | 385,00 |
| Ont. | semaine précédente | | | | | | | | | | 298,00 | (5) S/O | 450,00 | 495,00 | 165,00 | 280,00 | 385,00 |
| Hamilton, | cette semaine | S.O. | | | | | FOB | 308,31 | S/O | | | | | | | | |
| Ont. | semaine précédente | | | | | | | 304,68 | S/O | | | | | | | | |
| | cette semaine | FOB | | | | 164,50 | | | | | | | | | | | |
| Est de l'Ontario | semaine précédente | | | | | 164,00 | | | | | | | | | | | |
| London, | cette semaine | FOB | | | | | | | | | | | | 475,00 | 157,00 | | |
| Ont. | semaine précédente | | | | | | | | | | | | | 485,00 | 157,00 | | |
| Port Colborne, | cette semaine | FOB | | | | | | | | 132,00 | | | | 475,00 | | | |
| Ont. | semaine précédente | | | | | | | | | 131,00 | | | | 485,00 | | | |
| Cardinal, | cette semaine | FOB | | | | | | | | | | | | 475,00 | 157,00 | | |
| Ont. | semaine précédente | | | | | | | | | | | | | 485,00 | 157,00 | | |
| Montréal, | cette semaine | | | | | | FOB | 329,10 | 237,76 | 154,83 | 298,00 | (5) 850,00 | 375,00 | 485,00 | 167,00 | 265,00 | 380,00 |
| Qué. | semaine précédente | | | | | | | 332,27 | 233,74 | 152,33 | 298,00 | (5) 850,00 | 347,00 | 495,00 | 167,00 | 265,00 | 380,00 |
| | cette semaine | en- | 228,40 | | 244,00 | 181,19 | | | | | | | | | | | |
| Trois-Rivières, Qué. | semaine précédente | entrepôt | 238,00 | | 245,50 | 177,45 | | | | | | | | | | | |
| St-Jean, Qué. | cette semaine | FOB | 191,13 | 208,75 | 157,50 | (2) 165,84 | | | | | | | | | | | |
| St-Hyacinthe, Qué. | semaine précédente | | 191,00 | 205,00 | 157,38 | (2) 169,18 | | | | | | | | | | | |
| Québec, | cette semaine | en- | 213,20 | | 231,00 | 185,39 | FOB | 330,20 | | | | | | | | | |
| Qué. | semaine précédente | entrepôt | 209,67 | | 223,50 | 181,78 | | 331,25 | | | | | | | | | |
| Truro, | cette semaine | rail | 241,22 | S/O | 253,07 | 214,37 | FOB | 355,77 | 259,65 | | 334,00 | | 430,00 | | | | 380,00 |
| N.-É. | semaine précédente | | 246,24 | S/O | 252,27 | 214,26 | | 357,37 | 265,38 | | 334,00 | | 430,00 | | | | 380,00 |
| Truro, | cette semaine | bateau et | 248,85 | S/O | S/O | S/O | | | | | | | | | | | |
| N.-É. | semaine précédente | camion | 249,00 | S/O | S/O | S/O | | | | | | | | | | | |
| Halifax, | cette semaine | en- | 239,85 | S/O | S/O | S/O | FOB | | | 277,50 | | (6) 950,00 | | | | | |
| N.-É. | semaine précédente | entrepôt | 240,00 | S/O | S/O | S/O | | | | 277,50 | | (6) 950,00 | | | | | |

**Source : Division de l'analyse économique et sectorielle, Division de l'analyse et de la recherche sur les marchés** S/O = sans objet 1,00 $ US = [illegible] $ CAN au 21 octobre 2002

**Contact : Hélène Ménard Tél : (514) 283-[illegible] Fax : (514) 283-[illegible]** **Les prix à Thunder Bay sont basé sur la fermeture des marchés à la Bourse des denrées de Winnipeg**

**Notes:** Tous les prix sont en dollars canadiens par tonne métrique. Sauf indication contraire, les catégories de céréales sont les suivantes: [illegible]

(1) [illegible]

## B. PRIX AU COMPTANT ET VALEURS DE REMPLACEMENT

En date du lundi le 21 octobre 2002

### GRAINS DES PRAIRIES

| ENDROITS | BASE DE PRIX | | CETTE SEMAINE | SEMAINE DERNIÈRE | | MOIS DERNIER | ANNÉE DERNIÈRE |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Origine Thunder Bay 2** | **En entrepôt** | **BLÉ** | **194,40** | **188,50** | | **179,20** | **161,40** |
| **CBOT** | | **AVOINE** | **S/O** | **S/O** | | **S/O** | **223,00** |
| **LETHBRIDGE** | | **ORGE** | **189,70** | **190,00** | | **188,20** | **162,00** |
| Destination : Ports de la Baie Géorgienne, Ont. | En entrepôt | BLÉ | 218,01 | 212,11 | 1 | 201,30 | 184,50 |
| | | AVOINE | S/O | S/O | 1 | S/O | S/O |
| | | ORGE | [illegible] | [illegible] | 1 | [illegible] | [illegible] |
| Montréal, Qué. | En entrepôt | BLÉ | 222,43 | 216,53 | 1 | 206,05 | 189,25 |
| | | AVOINE | S/O | S/O | 1 | S/O | S/O |
| | | ORGE | 222,01 | 222,31 | 1 | 218,47 | 194,27 |
| Moncton, N.-B. | Camion via Halifax | BLÉ | 244,65 | 238,75 | | 228,52 | 211,72 |
| | | AVOINE | S/O | S/O | | S/O | S/O |
| | | ORGE | 246,20 | 246,50 | | 244,83 | 220,63 |
| Truro, N.-É. | Camion via Halifax | BLÉ | 238,62 | 232,72 | | 226,02 | 209,22 |
| | | AVOINE | S/O | S/O | | S/O | S/O |
| | | ORGE | 243,70 | 244,00 | | 239,95 | 215,73 |
| Halifax, N.-É. | En entrepôt | BLÉ | 229,68 | 223,78 | 1 | 213,35 | 196,55 |
| | | AVOINE | S/O | S/O | 1 | S/O | S/O |
| | | ORGE | 230,00 | 230,30 | 1 | 226,27 | 202,07 |
| Stephenville, T.-N. | Rail / Camion via Sydney | BLÉ | 293,03 | 287,13 | | 273,13 | 256,33 |
| | | AVOINE | S/O | S/O | | S/O | 329,20 |
| | | ORGE | S/O | S/O | | 293,34 | 269,14 |
| **Origine Melfort Sask.** | **FAB** | **BLÉ** | **S/O** | **S/O** | | **S/O** | **152,40** |
| | | **AVOINE** | **S/O** | **S/O** | | **S/O** | **204,83** |
| | | **ORGE** | **S/O** | **S/O** | | **S/O** | **153,00** |
| Destination : Ports de la Baie Géorgienne, Ont. | Rail | BLÉ | S/O | S/O | | S/O | 201,55 |
| | | AVOINE | S/O | S/O | | S/O | 261,72 |
| | | ORGE | S/O | S/O | | S/O | 202,70 |
| Montréal, Qué. | Rail | BLÉ | S/O | S/O | | S/O | 202,31 |
| | | AVOINE | S/O | S/O | | S/O | 265,44 |
| | | ORGE | S/O | S/O | | S/O | 203,52 |
| Moncton, N.-B. | Rail | BLÉ | S/O | S/O | | S/O | 230,59 |
| | | AVOINE | S/O | S/O | | S/O | 289,72 |
| | | ORGE | S/O | S/O | | S/O | S/O |
| Truro, N.-É. | Rail | BLÉ | S/O | S/O | | S/O | 228,79 |
| | | AVOINE | S/O | S/O | | S/O | 290,73 |
| | | ORGE | S/O | S/O | | S/O | S/O |
| Stephenville, T.-N. | Rail / Camion via Sydney | BLÉ | S/O | S/O | | S/O | 275,84 |
| | | AVOINE | S/O | S/O | | S/O | 340,01 |
| | | ORGE | S/O | S/O | | S/O | S/O |

| ENDROITS | BASE DE PRIX | | CETTE SEMAINE | SEMAINE DERNIÈRE | | MOIS DERNIER | ANNÉE DERNIÈRE |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **MAÏS** | | | | | | | |
| **Origine Ports américains des Grands Lacs** | **A/B bateau** | | **158,50** | **154,87** | | **170,76** | **133,89** |
| Destination : Montréal, Qué. (maïs américain) | En entrepôt | | 187,54 | 184,01 | 1 | 189,66 | 152,59 |
| **Origine Chicago (MI)** | **Rail** | | **161,69** | **157,46** | | **164,57** | **126,24** |
| Destination : Montréal, Qué. (maïs américain) | Rail | | 190,55 | 186,32 | | 193,60 | 155,27 |
| **Origine Chatham** | **Rail** | | **158,20** | **161,70** | | **169,18** | **145,86** |
| Destination : Montréal, Qué. | Rail | | 192,00 | 185,50 | | 192,56 | 169,24 |
| | | | | | | | |
| **TOURTEAU DE SOJA (48 % DE PROTÉINES)** | | | | | | | |
| **Origine Hamilton, Ont.** | **Rail** | | **308,21** | **304,68** | | **335,43** | **306,77** |
| Destination : Montréal, Qué. | Rail | | 332,64 | 329,01 | | 359,85 | 331,19 |
| Moncton, N.-B. | Rail | | 351,39 | 347,76 | | 383,06 | 354,40 |
| Truro, N.-É. | Rail | | 354,61 | 350,98 | | 381,89 | 353,23 |
| Stephenville, T.-N. | Rail / Camion via Sydney | | 403,24 | 399,61 | | 430,69 | 402,03 |

**1.Prix inclus UN mois de frais d'entreposage et d'intérêt**

**2.Les prix à Thunder Bay sont basé sur la fermeture des marchés à la Bourse des denrées de Winnipeg**

S/O = sans objet

**Source :Division de l'analyse économique et sectorielle,, Section des études et de l'analyse de marché,**
**Contact : Hélène Ménard Tél : (514) 283-3815 (575) Fax : (514) 283-2754**

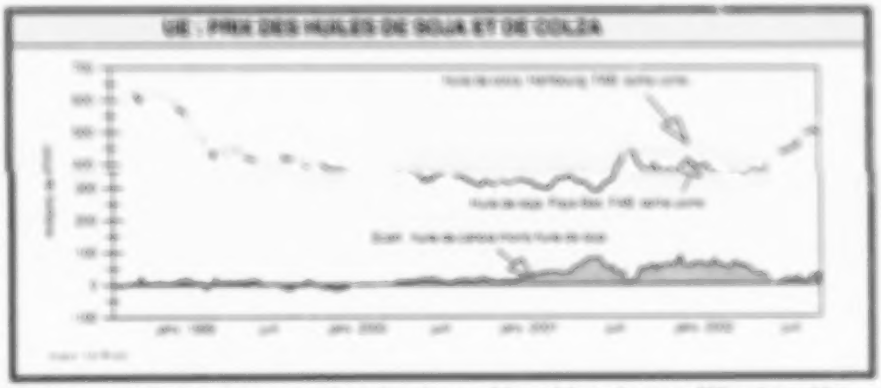
**Notes :** Tous les prix en dollars canadiens par tonne métrique. Sauf indication contraire, les catégories de céréales sont les suivantes: blé fourrager Ouest canadien, avoine fourragère No 1 orge No 1 Ouest canadien. Les catégories de maïs sont maïs jaune No 2 du Canada et maïs jaune américain No 3 sauf indication contraire. Les valeurs de remplacement des céréales en entrepôt à Montréal s'appliquent également à Sorel, Trois-Rivières et Québec.Les valeurs de remplacement sont calculées à partir des prix de ventes aux points d'origine augmentés des frais de manutention et de transport de même que s'il y a lieu, les droits de douane et les frais relatifs au taux de change.

un programme d'expansion des superficies de palmiers. D'après les prévisions de *Oilworld*, la production d'huile de palme en 2002-2003 (campagne agricole d'octobre à septembre) devrait progresser, de 2 % par rapport à 2001-2002 pour s'établir à 24,8 Mt. Il s'agit d'un rythme beaucoup plus lent que à la fin des années 1990 et au début des années 2000, en raison du ralentissement de la replantation des palmiers et d'une baisse prévue des rendements des arbres plus âgés. Les disponibilités seraient similaires à celles de 2001-2002. La consommation totale devrait croître de 0,9 Mt, en grande partie à cause d'une utilisation accrue en Inde et en Chine. Par conséquent, les stocks de fin de campagne devraient chuter à leur niveau le plus bas depuis 1997-1998.

Suivant une hausse sensible du début au milieu des années 1990, la production d'huile de palme en **Malaisie** devrait demeurer stable en 2002-2003. Après l'accroissement rapide des superficies de palmiers pendant les années 1990, le rythme d'expansion a diminué de façon marquée en raison des troubles économiques de 2000 et 2001. De plus, les rendements devraient fléchir cet automne en raison de la sécheresse qui sévit en Malaisie et de nombreux facteurs agronomiques. En 2002-2003, on prévoit que les exportations demeureront stables, tandis que l'utilisation intérieure augmentera légèrement. Les stocks de fin de campagne devraient reculer à 0,9Mt, soit environ 30 % des stocks mondiaux d'huile de palme en fin de campagne, ce qui est nettement inférieur à la moyenne quinquennale de 1,1 Mt. Cette baisse soutiendra les prix de l'huile de palme malaysienne qui augmenteraient jusqu'à 350 $US-450 $US/t en 2002-2003.

L'**Indonésie** est le deuxième plus grand producteur d'huile de palme au monde et devrait produire 8,4 Mt en 2002-2003, une hausse de 63 % depuis 1997-1998, campagne où la production s'élevait à seulement 5,2 Mt. L'accroissement de la production est soutenu par une amélioration de la sécurité dans les régions rurales, des superficies étendues de palmiers adultes rentables et de meilleurs rendements. Les investissements dans le secteur de l'huile de palme ont été négligeables récemment, car la plupart des sociétés de transformation ont reporté leurs plans d'expansion jusqu'à ce que le climat politique et économique du pays s'améliore. La consommation intérieure d'huile de palme devrait atteindre 2,9 Mt, ce qui représente une consommation par habitant évaluée à 11 kilogrammes par année. Environ 65 % de la production d'huile de palme brute est exportée et on prévoit qu'en 2002-2003, les exportations demeureront stables à 5,5 Mt. La taxe d'exportation de 3 % pour l'huile de palme brute et ses sous-produits, assortie d'une taxe de 1 % sur l'huile de palme raffinée, blanchie et désodorisée (RBD) et sur l'oléine d'huile de palme RBD et l'oléine brute, demeure toujours en vigueur.

**UE : PRIX DES HUILES DE SOJA ET DE COLZA**



**Huile de canola-colza**

L'huile de canola-colza se situe au troisième rang des huiles végétales et la production **mondiale** de cette dernière a augmenté de près de 50 % depuis 1990-1991. En 2002-2003, la production mondiale devrait reculer de 1/3 %, sous l'effet du resserrement des disponibilités de canola-colza. L'amenuisement des disponibilités restreindrait la consommation et les échanges à l'échelle mondiale d'huile de canola-colza en 2002-2003. On s'attend à ce que le prix de l'huile de canola-colza soit sensiblement supérieur à celui de l'huile de soja, ce qui ce pourrait pousser certains utilisateurs finals à délaisser cette huile végétale plus chère. Cependant, l'abandon de l'huile de canola-colza devrait être limité dans les pays à revenu supérieur où les exigences d'étiquetage et les allusions à la santé favorisent l'huile de canola.

L'huile de colza est la principale huile végétale produite dans l'**UE**. La production de 2002-2003 est évaluée à 3,7 Mt, ce qui représente presque 25 % de la production totale d'huile végétale en UE. La consommation intérieure de l'UE devrait croître légèrement pour s'établir à 3,4 Mt en 2002-2003, ce qui est considérablement supérieur à la moyenne quinquennale de 3,1 Mt. On prévoit une légère hausse des exportations, qui devraient atteindre 0,3 Mt en 2002-2003, ce qui est nettement inférieur aux 0,8 Mt exportées en 1998-1999.

**Importateurs**

Traditionnellement, l'**Inde** consomme environ 1/2 % de l'huile végétale produite dans le monde et, pour 2002-2003, on prévoit une légère hausse de sa consommation intérieure qui devrait s'établir à 13,9 Mt. À titre comparatif, l'Inde a consommé 9,2 Mt d'huile végétale en 1998-1999. Les principales huiles consommées sont réparties de la façon suivante : huile de palme (33 %), huile de soja (25 %), huile d'arachide (15 %), huile de colza (11 %) et huile de coton (5 %).

Pour 2002-2003, on prévoit que l'Inde sera le premier importateur d'huile végétale au monde, avec 5,9 Mt. Selon les estimations, les importations par l'Inde représentent presque 16 % de l'ensemble des échanges mondiaux. Les importations d'huile de palme et d'huile de soja devraient s'intensifier considérablement pour s'établir à 3,7 Mt et 2 Mt, respectivement. La hausse des importations est attribuable à une mousson inférieure à la normale dans les régions du nord, du nord-ouest et du centre de l'Inde. Bien que les conditions de croissance se soient améliorées au cours de la campagne agricole, plusieurs autorités régionales avaient préparé des plans d'urgence contre d'éventuelles pénuries et le prix courant de la plupart des produits avait déjà augmenté.

Les importations d'huile végétale par la **Chine** devraient totaliser 3,4 Mt en 2002-2003, comparativement à 2,7 Mt en 2001-2002 et à la moyenne quinquennale de 2,5 Mt. Les importations d'huile de palme et d'huile de soja devraient passer à 2,3 Mt et à 0,5 Mt, respectivement. La croissance des importations

**MONDE : BILAN DE L'HUILE DE PALME**

| *campagne agricole* *octobre à septembre* | 2000 -2001 | 2001 -2002e | 2002 -2003p |
|---|---|---|---|
| | ..... millions de tonnes..... | | |
| Stocks de report | 3.7 | 4.0 | 3.8 |
| **Production** | | | |
| *Malaisie* | 11.9 | 11.6 | 11.8 |
| *Indonésie* | 7.5 | 8.1 | 8.4 |
| *Autre* | 4.3 | 4.6 | 4.6 |
| **Production totale** | 23.7 | 24.3 | 24.8 |
| **Offre totale** | 27.4 | 28.3 | 28.6 |
| **Consommation** | | | |
| *Inde* | 3.9 | 3.4 | 3.9 |
| *UE-15* | 2.7 | 2.9 | 3.0 |
| *Indonésie* | 2.8 | 2.9 | 2.9 |
| *Chine* | 2.0 | 2.2 | 2.4 |
| *Autre* | 12.0 | 13.2 | 13.2 |
| **Consommation totale** | 23.4 | 24.5 | 25.4 |
| Stocks de fin de campagne | 4.0 | 3.8 | 3.2 |
| Commerce | 17.4 | 18.1 | 18.9 |

e : estimation, Oil World, octobre 2002
p : prévision, Oil World, octobre 2002
Source : Oil World

est attribuable à la hausse de la consommation par habitant, à la baisse de la production en 2002-2003 et à l'accessibilité accrue découlant de l'admission de la Chine à l'Organisation mondiale du commerce (OMC). On s'attend à ce que la consommation intérieure continue de croître, pour atteindre presque 14 Mt en 2002-2003, en raison de l'accroissement régulier de la population et de la hausse des revenus disponibles. Cependant, la production intérieure d'huile végétale devrait diminuer légèrement pour s'établir à 10,5 Mt, par suite du resserrement des disponibilités d'oléagineux, attribuable à une baisse de la production et aux règlements relatifs à la biotechnologie qui limitent les importations de soja.

## CANADA

La capacité annuelle de production d'huile végétale du Canada s'élève à environ 2 Mt, soit 1,7 Mt d'huile de canola et 0,3 Mt d'huile de soja. Presque toute l'huile de canola est produite dans l'Ouest canadien et toute l'huile de soja est extraite dans l'Est du pays. Depuis 1990-1991, la production d'huile de soja et d'huile de canola s'est accrue de 175 % et 200 %, respectivement, grâce à l'accroissement de la capacité de trituration et des disponibilités en semences.

Selon la Canadian Oilseed Processors Association (COPA), en 2001, les revenus (ventes d'huile et de tourteaux moins achats de semences, sans tenir compte des coûts d'exploitation) de l'industrie canadienne de la trituration se sont élevés à 230 millions de dollars. De plus, le raffinage additionnel des huiles de soja, de canola et de tournesol brutes a rapporté 335 millions de dollars à l'industrie de la transformation. Les transformateurs d'oléagineux ont acheté pour environ 1,2 milliard de dollars (G$) d'oléagineux des producteurs. La COPA estime que les exportations et les importations de remplacement d'huiles végétales et de tourteaux de protéines ont contribué pour 1,9 G$ à la balance des paiements du Canada en 2001.

La vente de la plus grande société productrice d'huile végétale au Canada, CanAmera, ne devrait pas influer sur la production intérieure d'huile végétale. Le changement de propriétaire fait partie de l'achat par Bunge Limited du grand transformateur d'oléagineux de la France, Cereol. Cereol était propriétaire exclusif du triturateur américain de soja Central Soya qui était propriétaire exclusif de CanAmera Foods of Canada. Même si Bunge est le plus grand transformateur à l'échelle mondiale, la société n'avait jamais produit d'huile de canola auparavant. Les activités de CanAmera ne devraient pas changer et les bureaux au pays devraient continuer de fonctionner avec un niveau normal d'autonomie.

En 2002-2003, étant donné le resserrement des stocks de canola, on prévoit que la production d'huile de canola reculera pour s'établira à 0,84 Mt, en supposant une trituration de 2 Mt. À titre comparatif, la production se situait à 0,96 Mt en 2001-2002 et la moyenne quinquennale est de 1,23 Mt. Cette prévision suppose un facteur de conversion de 0,42, ce qui est peut-être optimiste, étant donné la piètre qualité de la récolte en 2002-2003. La concurrence sera féroce pour s'approvisionner en graines brutes à mesure que les disponibilités de canola au pays tomberont à leur niveau le plus bas depuis dix ans par suite des conditions de croissance exceptionnellement sèches dans les grandes régions productrices de l'Ouest canadien. Les usines de trituration qui n'appartiennent pas à des exploitants de silo dans l'Ouest canadien auront encore plus de difficultés à s'approvisionner car les stocks de graines se trouveront dans la moitié Est des Prairies, tandis que les usines de transformation sont éparpillées dans toute la région. La hausse des prix du canola exercera des pressions baissières sur les marges de **trituration**. Les volumes triturés seraient sensiblement inférieurs à la capacité des usines. Les exportations canadiennes d'huile de canola devraient régresser à 0,5 Mt environ, les échanges avec les É.-U. représentant quelque 90 % des échanges totaux. Le prix de l'huile de canola, brute, en entrepôt à Vancouver devrait atteindre 775-825 $/t en 2002-2003, par rapport à 625 $/t en 2001-2002.

Par contre, dans l'hypothèse que le volume de soja trituré s'établira à 1,7 Mt, on prévoit que la production canadienne **d'huile de soja** atteindra 0,3 Mt. Les disponibilités de soja brut devraient demeurer abondantes dans la périphérie de transport des deux principales usines de transformation du sud de l'Ontario. Les disponibilités et l'utilisation intérieure devraient diminuer légèrement, tandis que les exportations progresseraient quelque peu.

*Ce bulletin a été rédigé par Chris Beckman, analyste des oléagineux.*

**Pour plus de renseignements, communiquer avec :**

**Stan Spak,**
**Analyste des oléagineux pi**
**Téléphone : (204) 983-8467**
**Courriel : spaks@agr.gc.ca**

### CANADA : BILAN DE L'HUILE DE CANOLA

| *campagne agricole août à juillet* | 2000 -2001 | 2001 -2002e | 2002 -2003p |
|---|---|---|---|
| | .....milliers de tonnes..... | | |
| | CANOLA | | |
| Trituration | 3 013 | 2 293 | 2 000 |
| | HUILE DE CANOLA | | |
| Stocks de report | 30 | 40 | 30 |
| Production [1] | 1 266 | 971 | 840 |
| Importations [2] | 10 | 11 | 12 |
| **Offre totale** | **1 306** | **1 022** | **882** |
| Exportations [2] | 714 | 512 | 450 |
| Utilisation intérieure [3] | 552 | 480 | 407 |
| **Utilisation totale** | **1 265** | **984** | **857** |
| Stocks de fin de campagne | 40 | 30 | 25 |

/1 facteurs de conversion :
huile de canola = 0,422 x canola trituré

/2 comprennent l'huile brute et l'huile raffinée, mais excluent l'huile hydrogénée et les produits transformés (margarine, huile de table et shortening).

/3 Utilisation intérieure = offre totale moins les exportations moins les stocks de fin de campagne. L'utilisation intérieure englobe les exportations de produits transformés.

e : estimation d'AAC, octobre 2002
p : prévision d'AAC, octobre 2002
Source : COPA (trituration and production) et Statistique Canada (importations et exportations)

© Sa Majesté du chef du Canada, 2002

**Version électronique disponible à www.agr.gc.ca/mad-dam/**

ISSN 1207-6228
No d'AAC 2081/F

Le Bulletin bimensuel est publié par :
**la Division de l'analyse du marché,**
**Direction des politiques de commercialisation,**
**Direction générale des politiques stratégiques,**
**Agriculture et Agroalimentaire Canada**
**303, rue Main, pièce 500**
**Winnipeg (Manitoba) Canada R3C 3G7**
**Téléphone : (204) 983-8473**
**Télécopieur : (204) 983-5524**

Directrice : Maggie Liu
Chef : Fred Oleson

Directeur de la rédaction :
Gordon MacMichael

***Pour recevoir un abonnement gratuit, veuillez transmettre votre adresse électronique à bulletin@em.agr.ca.***

Publié aussi en anglais sous le titre :
*Bi-weekly Bulletin*
ISSN 1207-621X
No d'AAC 2081/E

© Imprimé sur papier recyclé

*Bien que la Division de l'analyse du marché assume l'entière responsabilité des renseignements que contient ce bulletin, elle tient à remercier de leur collaboration les organismes suivants :*
Canadian Oilseed Processors Association, Statcom, Direction générale des services à l'industrie et aux marchés (AAC)